

# 2019

## Informe anual



**Coomeva**

Sector Recreación y Turismo



Pacto Global  
Colombia

ISO 9001: 2008  
BUREAU VERITAS  
Certification





2019



# Informe anual

XVII ASAMBLEA  
GENERAL DE MIEMBROS  
Santiago de Cali, febrero de 2013





Corporación Coomeva  
para la Recreación  
y la Cultura

**Informe de Gestión  
XVII Asamblea General  
de Miembros**

**Santiago de Cali,  
febrero de 2013**

# Contenido



1..	Formulación Estratégica	7
2..	Miembros Junta Directiva	8
3..	Órganos de Administración y Control	8
4..	Reseña de las decisiones más importantes tomadas por la Junta Directiva durante 2012	9
5..	Visión Gerencial	10
6..	Informe de Gestión y Resultados 2012	12
6.1.	Unidad de Negocio Recreacional	12
6.2.	Unidad de Negocio Hoteles & Resorts Coomeva	15
6.3.	Resultados Financieros	16
6.4.	Estados Financieros 2012	
	Informe del Revisor Fiscal	20
	Estados Financieros 2012	22
	Notas a los Estados Financieros	27
6.5.	Resultados Sistema de Gestión Integral	58
6.6.	Resultados Gestión del Capital Humano	58
7..	Cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor	61

# 1. FORMULACIÓN ESTRATÉGICA

## MISIÓN

Contribuir al desarrollo integral del asociado a Coomeva y de su familia, del sector solidario y de la comunidad, fortaleciendo el tejido familiar, generando cultura de recreación y buen uso del tiempo libre.

## VISIÓN

Ser una empresa reconocida por fomentar el buen uso del tiempo libre.

## GRAN ESTRATEGIA

Generamos cultura de recreación.

## VALORES CORPORATIVOS

- Solidaridad
- Honestidad
- Servicio
- Trabajo en equipo
- Cumplimiento de los compromisos
- Confianza



## 2. MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA

### Principales

**Alfredo Rincón Angulo**  
**Eduardo Victoria Ruiz**  
**Francisco Parmenio Echeverri Pérez**  
**Fernando Rey Cubillos**  
**Claudio Enrique González Ortiz**

### Suplentes

**Henry Molina Mogollón**  
**Miguel Ángel Ramírez Villa**  
**Martha Cecilia Blanco Peña**  
**Juan Guillermo Restrepo Varela**

## 3. ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL

### Gerente General

**Gerardo Arboleda Salazar**

### Revisoría Fiscal

**Horwath Colombia Asesores Gerenciales Ltda.**  
**Revisor Fiscal Principal · Alfonso Riaño García**  
**Revisor Fiscal Primer Suplente · Gloria Elena López Pineda**  
**Revisor Fiscal Segundo Suplente · Guillermo L. Berrio Gracia**

# 4. RESEÑA

## de las decisiones más importantes tomadas por la Junta Directiva durante 2012

DECISIÓN	FECHA	ACTA No
La Junta autoriza la realización de obras de mejoramiento en baños y cocinas en las casa de Irama Santa Marta, por valor de \$29 millones, contra las reserva para proyectos de inversión de los excedentes acumulados a diciembre de 2011.	Febrero 9 de 2012	86
La Junta nombra al Dr. Luis Fernando Sandoval Manrique como Gerente General y Representante Legal, en calidad de encargado temporal mientras se realiza el proceso de selección del titular del cargo.	Febrero 9 de 2012	86
La Junta aprueba dar continuidad a los miembros del Comité de Auditoría Dr. Eduardo Durán, Dr. Martín Alonso Pinzón y el Dr. Alfredo Rincón queda en reemplazo del Dr. José William Zapata.	Febrero 9 de 2012	86
La Junta autoriza comprar el apartamento 603 de Torres del Lago en Cartagena, por \$370 millones, dentro de la estrategia de concentrar la oferta de destinos propios en Cartagena.	Abril 25 de 2012	87
La Junta autoriza la gestión de venta de los dos apartamentos lock off en Brisas del Mar en Cartagena.	Abril 25 de 2012	87
La Junta aprueba dar continuidad a los miembros del Comité de auditoría Dres. Eduardo Duran y Alfredo Rincón. En remplazo del Dr. Martín Alonso Pinzón se nombra al Dr. Fernando Rey Cubillos.	Junio 20 de 2012	88
La Junta nombró por unanimidad al Dr. Gerardo Arboleda Salazar como Gerente General y Representante Legal.	Agosto 16 de 2012	89
La Junta aprueba el contrato de cuentas en participación suscrito entre Corporación como gestor y Coomeva como partícipe oculto, cuyo objeto es explotar las operaciones mercantiles relacionadas con el negocio recreacional y vacacional.	Agosto 16 de 2012	89
La Junta autoriza por unanimidad la inversión en Fiducoomeva con una participación de 0.50% correspondiente a la suma de \$45 millones de pesos.	Agosto 16	89
La Junta Directiva aprueba la estructura para el Sector Recreación y Turismo, acorde con el proyecto de alineación organizacional del Grupo Coomeva, el cual surge básicamente de la búsqueda de un mejor desarrollo de la dimensión cooperativa, partiendo de los propósitos de cómo servir mejor a los asociados en términos de: ampliar o integrar la oferta de servicios en todas las regiones del país y mejorar los servicios entregados en términos de oportunidad y calidad.	Octubre 18 de 2012	90
La Junta aprueba el Presupuesto para el 2013, el cual contiene el presupuesto de las dos unidades de negocio Recreacional y Hoteles & Resorts Coomeva, cuyo objetivo final organizacional es obtener unos excedentes de \$1.821 millones.	Noviembre 20 de 2012	91
La Junta autoriza donación al Club Campestre Los Andes por valor de \$750 millones, con el fin de realizar la operación necesaria para el desarrollo de programas deportivos, recreativos, turísticos y culturales que hacen parte de su objeto social en beneficio de los asociados a Coomeva y sus familias, así como a las personas vinculadas al Grupo Empresarial Coomeva.	Diciembre 18 de 2012	92
La Junta Directiva autoriza por unanimidad la compra de 289.824 acciones en el Banco Davivienda por la suma de \$6.463.075.200,00 a Coomeva, para luego ser vendidas al Grupo Bolívar.	Diciembre 18 de 2012	92

# 5.

## VISIÓN GERENCIAL

Cooameva Recreación y Cultura hace parte del Grupo Empresarial Cooperativo Cooameva y en tal sentido contribuye a mejorar la calidad de vida de los asociados, mediante propuestas que les facilitan disfrutar y compartir su tiempo libre en familia, buscando que la recreación y la cultura sean elementos generadores del desarrollo humano.

El 2012 fue un año de cambios y de grandes retos, por cuanto nuestro compromiso fue generar estrategias que hicieran realidad la promesa de valor corporativa “Cooameva nos facilita la vida” y así la Corporación Cooameva desde su gran estrategia “Generar cultura de recreación entre los asociados a Cooameva y su grupo familiar”, focalizó sus esfuerzos.

Las organizaciones son dinámicas, por ello sus estrategias y estructuras deben ser flexibles ante los cambios del entorno para lograr competitividad. Cooameva, bajo esa visión global de las organizaciones y con la orientación de brindar cada día más y mejores servicios a los asociados y a sus familias, definió, en el marco de las directrices del Proyecto de Alineación Organizacional, una nueva estructura administrativa y operativa orientada a mejorar el servicio y la atención. Así, integró sus servicios para generar respuestas efectivas a las diferentes demandas que se generan y cumplir con las necesidades y expectativas de nuestros asociados.

Bajo estos preceptos, en Cooameva Recreación y Cultura nos fortalecimos continuando con nuestro compromiso de brindar espacios de bienestar en cada uno de los eventos, programas y servicios prestados por las áreas recreacional y vacacional, para unir a las familias y consolidar sus vínculos de amistad con sus grupos más cercanos.

Así mismo, son de resaltar los cambios que dimos en relación con la comunicación de los eventos y los programas, para los cuales ahora llevamos a cabo una programación mensual y no bimestral o trimestral como se hacía antes. Lo anterior con el fin de que el asociado tenga información más oportuna y por ende alcancemos cada vez una mayor asistencia a los eventos y programas. Igualmente, esta oferta se está presentando de forma integrada en una sola guía de servicios que la Cooperativa les ofrece a los asociados.

Nuestro Direccionamiento Estratégico 2012 – 2015 se viene ejecutando a la luz de los Ejes y Objetivos Estratégicos definidos:

### EJES ESTRATÉGICOS:

- Contribuir de forma integral a la calidad de vida de los asociados, generando cultura de recreación y buen uso del tiempo libre.
- Aportar al fortalecimiento del tejido familiar a través de la recreación.
- Crear valor económico para la organización y el asociado, generando sostenibilidad empresarial y valor agregado a los asociados y a sus familias.
- Generar sinergia para asegurar el logro del objetivo de la Cooperativa.

### OBJETIVOS ESTRATÉGICOS:

- Ofrecer soluciones efectivas a nuestros asociados y afiliados en función al ciclo de vida.
- Ampliar consistentemente la cobertura en la comunidad de asociados y sus familias.
- Garantizar la excelencia operacional.
- Desarrollar el capital humano.
- Desarrollar tecnología para ampliar el portafolio y facilitar la prestación de los servicios de recreación.



# 6.

## INFORME DE GESTIÓN 2012 y RESULTADOS 2012

Con base en los Ejes y Objetivos Estratégicos, se presentan a continuación los resultados de nuestras dos unidades de negocio: Recreacional y Hoteles & Resorts Coomeva.

### 6.1 RESULTADOS UNIDAD DE NEGOCIO RECREACIONAL

La gestión adelantada en la Unidad Recreacional tuvo como enfoque principal el facilitar vivencias de disfrute, creación y libertad en el tiempo libre, mediante diversas propuestas de actividades recreativas, culturales, deportivas y vacacionales, con las cuales se buscó generar bienestar para los asociados y sus familias, fortalecer el tejido familiar y social, así como promover una cultura de recreación y de buen uso del tiempo libre.

La gestión se materializa a través de eventos, programas permanentes y convenios, en el marco de las líneas programáticas de acción: cultural, recreativa, deportiva, viajeros y vital.

#### ••• Eventos

Se entiende por eventos aquellas actividades puntuales dirigidas a los asociados y a sus familias, enmarcadas en las cinco líneas de acción, y mediante las cuales se generan espacios de lúdica que fortalecen el tejido familiar y contribuyen al desarrollo integral de los participantes.

#### ••• Programas permanentes

Son actividades que se realizan de manera regular durante todo el año y cuyo objetivo es generar cultura de recreación en los asociados y sus familias. Ejemplos de estos programas son el Club de Caminantes, Socio Gourmet, cine club, cine infantil, encuentros culturales, noches de humor, entre otros.

#### ••• Convenios

Con el propósito de ampliar la oferta se llevan a cabo acuerdos con diferentes entidades públicas y privadas, para que los asociados y su núcleo familiar accedan a beneficios representados en descuentos o servicios adicionales.





Durante el 2012, un total de 1.074.713 personas disfrutaron de la programación de Recreación, logrando un crecimiento del 13% con respecto al 2011, lo cual confirma la tendencia creciente de participación que se ha mantenido desde la creación de la Corporación.



#### COMPARATIVO ANUAL DE COBERTURA

Usuarios atendidos en la historia del Fondo de Recreación:  
8.637.126

Por cada una de las líneas de acción la distribución de los participantes durante 2012 fue la siguiente:

- LÍNEA CULTURAL.....362.759
- LÍNEA RECREATIVA .....544.373
- LÍNEA DEPORTIVA..... 90.618
- LÍNEA VIAJERO ..... 37.606
- LÍNEA VITAL..... 39.357

Estos resultados se lograron con la realización de 3.471 eventos y programas, que sumados a un total de 644 convenios permitieron dar esta cobertura de servicios.

**Fortalecimiento de las comunidades:** Durante el 2012, se lograron consolidar comunidades de participantes en actividades como Club de Caminantes, con asociados de 22 zonas del país; Socio Gourmet; implementado en 11 zonas del país y noches de humor, realizadas en 12 zonas del país. Este último programa movilizó más de 6 mil personas. El cine se implementó como programa en 30 zonas del país y llegó a más de 130 mil personas. Éstos y otros programas que generaron “comunidad” se desarrollaron durante todo el año, siempre enfocados en el fortalecimiento del tejido familiar y la satisfacción de los diferentes públicos objetivo.





**Coomeva Recreación y Cultura proveedor de servicios al Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva:** Se prestaron nuevos servicios de recreación a las empresas del Grupo, como las olimpiadas deportivas, celebración de quinquenios y fiestas de fin de año, los cuales nos consolidaron como un verdadero aliado estratégico para las empresas del Grupo, en sus requerimientos de integración, recreación y sana competencia de sus colaboradores.

**Posicionamiento de la Corporación Coomeva en poblaciones cercanas:** 2012 fue un año de especial satisfacción y mayor asistencia en las actividades donde hay asociados y no hay oficinas de Coomeva. Se llegó a más de 70 municipios, entre los cuales se pueden mencionar: Sabaneta y Copacabana en Antioquia; Calarcá y Circasia en Quindío; Soledad y Puerto Colombia en Atlántico; Andalucía, El Cerrito, Candelaria, Florida, Pradera, San Pedro y Guacarí en el Valle del Cauca; Chinchiná y la Dorada en Caldas; Santander y Puerto Tejada en el Cauca; Galapa y Puerto Colombia en Atlántico; Guamo y Chaparral en Tolima; Cajicá y Cota en Cundinamarca; Ciénaga y Fundación en Magdalena; entre otros.

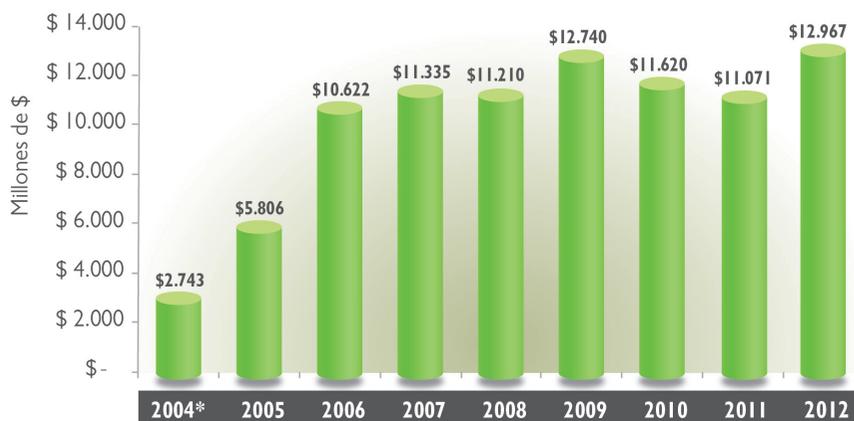
Se realizaron diversos **eventos de orden nacional**, tales como Segundo Torneo Nacional de Parqués, Tercer En-

cuentro Nacional de Caminantes y “Buscarte” Coomeva.

En el 2012 se realizó el **Segundo Torneo Nacional de Parqués**, el cual contó con una participación de más de 2.100 personas entre asociados y sus familias. Se realizaron finales en 32 zonas y una gran final nacional, en mayo, en la ciudad de Cali, en donde resultaron ganadores dos asociados de las ciudades de Villavicencio y de Cartago, quienes representaron a Coomeva y a Colombia en el Mundial de Parchís, que se realiza en la ciudad de El Grado en España.

El **Tercer Encuentro Nacional de Caminantes** contó con la participación de 268 personas entre asociados y sus familias. Se realizó en la exuberante belleza del desierto de la Tatacoa y San Agustín en el Huila. Los asociados participantes definieron el lugar del Cuarto Encuentro, que será en Paipa y Villa de Leyva.

**“Buscarte Coomeva”.** En el 2012 este evento se consolidó como un escenario de integración de redes sociales, en el cual los asociados y sus familias lograron expresar el arte en las categorías de fotografía y vídeo aficionado. Este año el concurso contó con 433 participantes y 5.522 votantes.



El ahorro y los beneficios que recibieron los usuarios de Recreación Coomeva, por su participación en los eventos y convenios, medido con el indicador de valor agregado, fue de \$12.967 millones, el cual representó un 17% más que en el 2011.

◀ VALOR AGREGADO ANUAL

\* Para 2004 entre mayo a diciembre.



Se realizaron diversos eventos de orden nacional, tales como Segundo Torneo Nacional de Parqués, Tercer Encuentro Nacional de Caminantes y “Buscarte” Coomeva.

Finalmente, es importante destacar que los asociados y sus familias evaluaron la programación de Recreación y calificaron su nivel de satisfacción en un 99%.

## 6.2 RESULTADOS UNIDAD DE NEGOCIO HOTELES & RESORTS COOMEVA

Esta unidad está destinada a ofrecer alternativas vacacionales al mercado profesional y a sus familias, en destinos nacionales e internacionales, bajo la modalidad de la compra de certificados vacacionales de largo, mediano y corto plazo, a través de una red de multidestinos propios, en convenio y en intercambio internacional, como puede apreciarse en el siguiente gráfico:

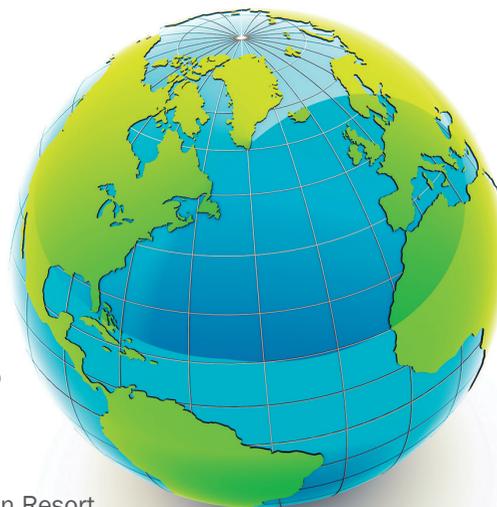
### CADENA VACACIONAL MÚLTIPLES DESTINOS

#### » Cadena de Intercambio Internacional

2.200 destinos  
en 75 países

#### » Destinos propios

- Cartagena
  - Aptos. Brisas del Mar
  - Aptos. Torres del Lago
- San Andrés
  - Aptos. Sunrise
- Santa Marta
  - Mendihuaca Caribbean Resort
  - Condominio Irama
- Cali
  - Andes Golf Resort. Km. 35 vía Cali - Popayán



#### » Alianzas hoteleras

- Hoteles nacionales
- Hoteles internacionales

#### » Red de fincas

Fincas y Hosterías

#### » Banco de semanas

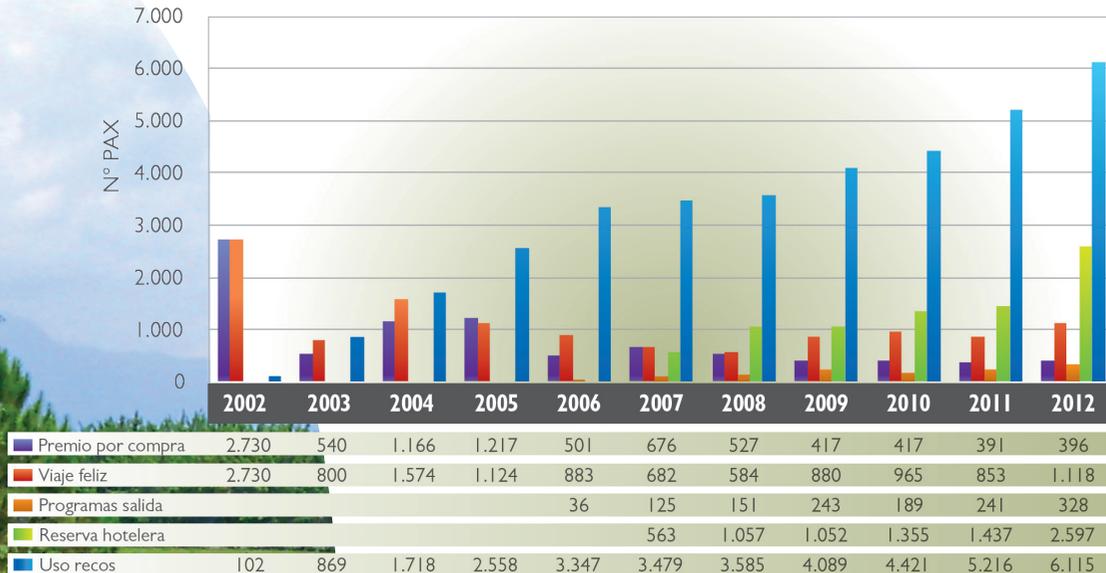
Nacionales e internacionales

En el 2012 se desarrolló una nueva campaña de posicionamiento de la marca “Hoteles & Resorts Coomeva” con el concepto de: “Más que vacaciones creamos experiencias vacacionales”. Esto permitió mantener una imagen consistente del negocio a lo largo de toda la campaña, lo cual fue reconocido por el área corporativa de Mercadeo.

## NIVEL DE USO

En el año 2012 utilizaron los servicios de Hoteles & Resorts Coomeva 10.554 personas, superior en un 29% a la presentada en el 2011 con 8.138 personas y alcanzado un acumulado de 66 mil personas participantes en el programa desde su inicio, en el año 2002.

USOS POR NÚMERO DE PERSONAS 2002 - 2012



Es importante destacar que en el 2012 la red de destinos propios de Hoteles & Resorts Coomeva tuvo una ocupación de 7.780 noches, para una ocupación promedio del 57%. Igualmente, se obtuvo una calificación del 98% en el nivel de satisfacción de sus usuarios.

Del total de las reservas, el 89% fue en destinos nacionales y el 11% en destinos internacional, donde se destacan las ciudades de Panamá, Orlando, Miami y Buenos Aires.

## VALOR AGREGADO

Los ahorros generados a los afiliados por el uso de los servicios de Hoteles & Resorts Coomeva, de manera acumulada en el 2012, fueron de \$1.078 millones, indicador que mide las tarifas comerciales a terceros frente a los descuentos otorgados por medio del programa vacacional.

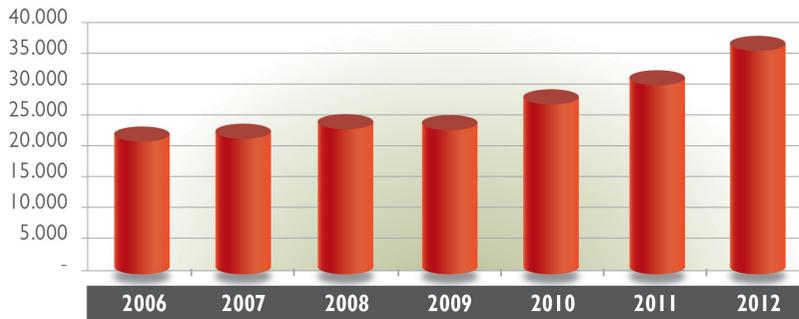
En el 2012 se sorteó entre los afiliados que se encontraban al día en sus pagos, un certificado vacacional que fue entregado a la señora Luz Estela Ospino Paz de Carepa, Antioquia.

Igualmente, para promover la asistencia a las salas de venta y como un reconocimiento a los afiliados, en diciembre se sorteó un programa vacacional todo incluido para dos personas, con destino a Punta Cana, que le fue entregado al señor Jaime Barrios Mejía de la ciudad de Ibagué.

## 6.3 RESULTADOS FINANCIEROS

Los resultados financieros de la Corporación durante el 2012, se detallan a continuación (cifras expresadas en millones de pesos):

## ACTIVOS

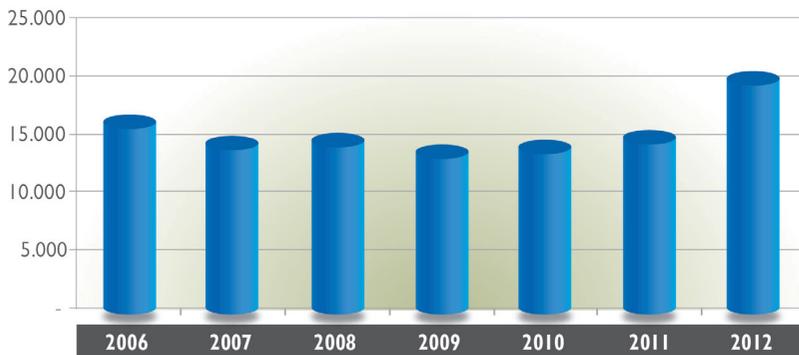


COMPARATIVO ACTIVOS  
Millones

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Total Activos	21,800	22,078	23,665	23,712	27,702	30,825	36,271

Los activos tuvieron un incremento del 18% por valor de \$5.446 millones; variación que obedeció a la adquisición de acciones en Davivienda a Coomeva, así como mayor recaudo de cuentas por cobrar frente al año anterior. Igualmente, se presentó una desvalorización por inversiones en acciones de Bancoomeva por valor de \$113 millones.

## PASIVOS



COMPARATIVO PASIVOS  
Millones

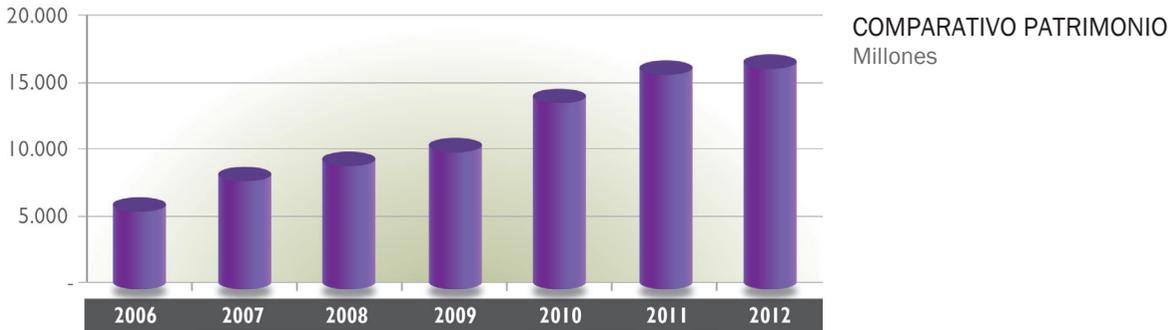
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Total Pasivo	15,941	14,110	14,444	13,414	13,841	14,740	19,805

Los pasivos tuvieron un incremento del 34%, por \$5.065 millones, que se explica en el mayor valor del pasivo, en razón al incremento de la cuenta por pagar a favor de Coomeva por la compra de acciones de Davivienda, compromiso que será cancelado una vez se realice la venta de las mencionadas acciones al Grupo Bolívar. Esta operación se dará en el primer trimestre del 2013 y de ésta se espera una rentabilidad importante para la Corporación.

Es de resaltar la disminución en el pasivo diferido de Hoteles & Resorts Coomeva por valor de \$671 millones, correspondiente a la dinámica de ventas y utilidades de los programas de membresías vacacionales.



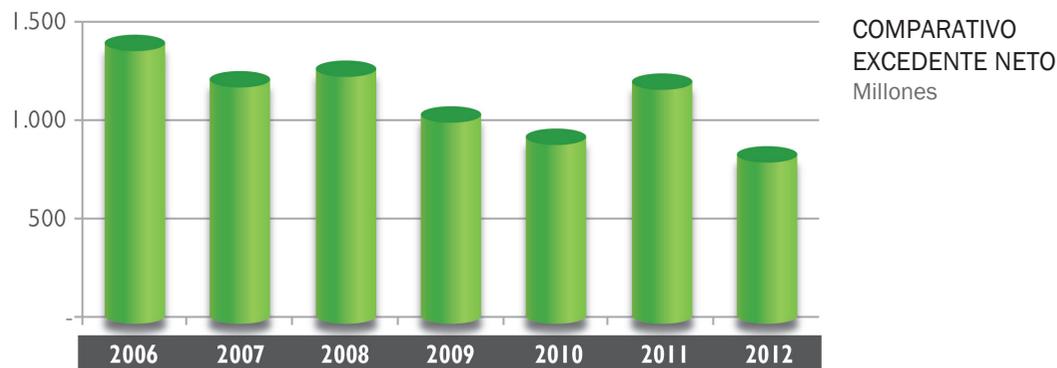
## PATRIMONIO



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Patrimonio	5,859	7,968	9,222	10,297	13,861	16,085	16,466

El patrimonio pasa de \$16.085 millones en diciembre de 2011 a \$16.466 en diciembre de 2012, para un incremento del 2%. El resultado de los excedentes del ejercicio tuvo un impacto negativo por la desvalorización de acciones en Bancoomeva, tal como se explicó en la nota a la variación del activo. Durante el año, se utilizaron recursos de la reserva para destinación en objeto social por valor de \$320,3 millones en los eventos de Recreación para los asociados y sus familias y en obras de mejoramiento en los resorts propios, tal como lo dispuso la Asamblea del 2012.

## EXCEDENTES - PÉRDIDAS



	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Excedente Neto	1,378	1,196	1,252	1,038	903	1,183	813

Los excedentes en el 2012 fueron de \$813 millones, los cuales representan una variación negativa de 31% con respecto al año anterior.

A diciembre de 2012 los ingresos operacionales alcanzaron los \$12.558 millones, con un incremento del 14% frente al 2011 y un cumplimiento presupuestal del 90%, cuya ejecución se atribuye principalmente a menores ingresos en la venta de los programas vacacionales de Hoteles & Resorts Cooameva.

Los resultados obtenidos en el 2012 son reflejo de las condiciones del mercado no previstas y que responden a reducción de la capacidad de crédito, especialmente por el incremento en el crédito de consumo el cual, tan solo en el primer trimestre del 2012 creció un 47,2%.

Este entorno reduce sustancialmente la posibilidad de cierre y venta de los programas vacacionales de largo plazo, lo que llevó a reconfigurar el portafolio de productos direccionando el esfuerzo comercial a la venta de programas de mediano y corto plazo y, especialmente, a generar un mayor uso de los programas de membresía y del inventario de alojamiento, que supliera esta reducción en el mercado.

Pese a las estrategias implementadas no se lograron los resultados estimados, lo que conlleva a la revisión estructural de los productos de Hoteles & Resorts, así como al modelo comercial, de tal forma que se tomen decisiones contundentes en el primer trimestre del 2013.

Los resultados obtenidos en el 2012 en los diferentes conceptos de la Unidad Hoteles & Resorts Coomeva generaron unos ingresos totales de \$4.539 millones, según los siguientes conceptos:

- ... Las ventas de membresías vacacionales de largo plazo alcanzaron los \$2.647 millones, generando \$926 millones en ingresos.
- ... La activación de los bonos Viaje Feliz, entregados a los asistentes a sala de ventas, generaron ingresos por \$106 millones, llegando a un 123% de lo presupuestado. Con esto se responde a la estrategia de generar el "primer uso" a quienes conocen el producto y pueden ser posibles compradores del programa vacacional.
- ... Las reservas hoteleras gravadas y no gravadas tuvieron un resultado de \$506,8 millones, para un 98% de lo presupuestado.
- ... Los programas de certificados vacacionales de alojamiento tuvieron ingresos por \$546 millones.
- ... En consumo de Recos (uso de las membresías vacacionales) llegó a los \$1.298 millones (91% del presupuesto), con un incremento del 22% frente al uso del 2011.

El recaudo de la cuota estatutaria para el Fondo de Recreación ha sido inferior a lo estimado, generando un desfase acumulado en este ingreso equivalente a \$283 millones. La realización de los Juegos Deportivos Nacionales aportó ingresos no presupuestados, con una rentabilidad del 11%. Así mismo, los convenios de comercialización de pasaportes de Parque del Café y Panaca tuvieron una ejecución acumulada del 130%. Los anteriores conceptos contrarrestaron en parte el desfase en el ingreso.

Los gastos operacionales presentan una ejecución superior, que obedeció al registro de gastos de arrendamiento y funcionamiento de sedes, los cuales estaban estimados dentro del aporte de Coomeva Cooperativa bajo el marco del acuerdo de colaboración empresarial (egreso no operacional). Igualmente, se realizó gestión de control del gasto para mitigar el impacto en la reducción en los ingresos, logrando una ejecución del gasto total del 91%.



**INFORME DEL REVISOR FISCAL****INFORME DEL REVISOR FISCAL**

06 de Febrero de 2013

A la Asamblea General de Miembros de  
**Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura**

He auditado los balances generales de Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo de los años terminados en esas fechas y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la Nota 2 y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mis auditorías. 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 planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.





A la Asamblea General de Miembros de  
**Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura**

06 de Febrero de 2013

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los cuales fueron aplicados de manera uniforme.

Con base en el resultado de mis pruebas, conceptúo que durante los años 2012 y 2011, la contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder; existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores; la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contable, y la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Gloria Elena Lopez Pineda".

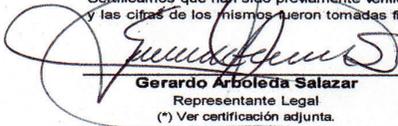
**GLORIA ELENA LOPEZ PINEDA**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 58770-T  
Miembro de Crowe Horwath CO S.A.


**CORPORACIÓN COOMEVA PARA LA RECREACION Y LA CULTURA**
**Balances Generales**
**Al 31 de diciembre de 2012 y 2011**

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$,000)

	Nota	2012	2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Disponibles	3	1,231,231	425,187
Inversiones	2 y 4	6,464,182	7,636,165
Deudores	2, 5 y 24	2,189,001	2,592,102
Intangibles, neto	2 y 7	11,940	11,940
Diferidos, neto	2 y 8	94,006	107,712
<b>Total activo corriente</b>		<b>9,990,360</b>	<b>10,773,107</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones, neto	2 y 4	10,505,360	4,101,967
Deudores	2, 5 y 24	3,204,773	3,099,794
Propiedad planta y equipo, neto	2 y 6	8,393,096	8,544,599
Intangibles, neto	2 y 7	158,425	164,397
Diferidos, neto	2 y 8	42,824	53,507
Valorizaciones	2 y 9	3,975,676	4,087,156
<b>Total activo no corriente</b>		<b>26,280,153</b>	<b>20,051,420</b>
<b>Total activo</b>		<b>36,270,513</b>	<b>30,824,527</b>
<b>PASIVO Y FONDOS SOCIALES</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones financieras		0	1,579
Proveedores	10	651,573	763,639
Cuentas por pagar	11 y 24	5,967,257	774,609
Impuestos, gravámenes y tasas	2 y 12	71,704	45,818
Obligaciones laborales	2	229,172	121,667
Pasivos estimados y provisiones	2 y 13	409,420	355,559
Diferidos	14	1,194,982	1,434,709
Otros pasivos	15	39,049	43,383
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>8,563,157</b>	<b>3,540,963</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Diferidos	14	10,059,032	10,490,345
Otros pasivos (Fondo de Recreación)	15	1,182,635	708,377
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>11,241,667</b>	<b>11,198,722</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>19,804,824</b>	<b>14,739,685</b>
<b>FONDOS SOCIALES</b>			
Fondo social		2,030,000	2,030,000
Reservas	16	9,798,167	8,935,548
Revalorización del patrimonio		(150,801)	(150,801)
Excedente del año		812,648	1,182,939
Superávit por valorizaciones		3,975,676	4,087,156
<b>Total fondos sociales</b>		<b>16,465,689</b>	<b>16,084,841</b>
<b>Total pasivo y fondos sociales</b>		<b>36,270,513</b>	<b>30,824,527</b>
Cuentas de orden	2 y 23	<b>10,794,618</b>	<b>9,979,548</b>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

  
**Gerardo Arbolada Salazar**  
 Representante Legal  
 (\*) Ver certificación adjunta.

  
**Alvaro Humberto Posso Rojas**  
 Contador  
 TP No. 2126-T  
 (\*) Ver certificación adjunta.  
 Miembro de Coomeva Servicios Administrativos  
 persona jurídica prestadora de servicios contables  
 según Resolución de Inscripción No. 043 del 8 de  
 de 2006 y Tarjeta de Registro No. 991.

  
**Gloria Elena López Pineda**  
 Revisor Fiscal  
 TP No. 58770-T  
 Miembro de Crowe Horwath  
 (\*) Ver opinión adjunta.



## CORPORACION COOMEVA PARA LA RECREACION Y LA CULTURA

### Estados de Resultados

Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$,000)

	Nota	2012	2011
Ingresos operacionales	17 y 24	12.557.721	11.010.144
Costo de ventas	18 y 24	(3.093.236)	(2.036.364)
Gastos operacionales de administración	19 y 24	(4.719.021)	(3.478.774)
Gastos operacionales de venta	20 y 24	(2.910.991)	(2.571.580)
Excedente operacional, neto		<b>1.834.473</b>	<b>2.923.426</b>
<b>Resultado no operacional</b>			
Ingresos no operacionales	21 y 24	1.021.490	1.043.642
Gastos no operacionales	22 y 24	(1.986.300)	(2.720.962)
Déficit no operacional, neto		(964.810)	(1.677.320)
Excedente antes de provisión para impuestos sobre la renta		869.663	1.246.106
Provisión para impuesto sobre la renta		(57.015)	(63.167)
Excedente del año		<b>812.648</b>	<b>1.182.939</b>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

**Gerardo Arboleda Salazar**

Representante Legal

(\*) Ver certificación adjunta.

**Álvaro Humberto Posso Rojas**

Contador

TP No. 21828-T

(\*) Ver certificación adjunta.

Miembro de Coomeva Servicios Administrativos persona jurídica prestadora de servicios contables según Resolución de Inscripción No. 043 del 6 de de 2006 y Tarjeta de Registro No. 991

**Gloria Elena López Pineda**

Revisor Fiscal

TP No. 58770-T

Miembro de Crowe Horwath

(\*) Ver opinión adjunta.



**CORPORACIÓN COOMEVA PARA LA RECREACION Y LA CULTURA**

Estados de Cambios en los Fondos Sociales  
Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 v 2011  
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	Fondo Social	Reservas	Revalorización del fondo social	Excedente del año	Superávit por valorizaciones	TOTAL
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2010</b>	<b>2,030,000</b>	<b>7,897,306</b>	<b>(150,801)</b>	<b>1,038,242</b>	<b>3,046,008</b>	<b>13,860,754</b>
<b>Movimiento del año</b>						
Apropiación de reservas	0	1,038,242	0	(1,038,242)	0	0
Excedente del año	0	0	0	1,182,939	0	1,182,939
Actualización de avalúos	0	0	0	0	1,041,148	1,041,148
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>2,030,000</b>	<b>8,935,548</b>	<b>(150,801)</b>	<b>1,182,939</b>	<b>4,087,156</b>	<b>16,084,841</b>
<b>Movimiento del año</b>						
Apropiación de reservas	0	1,182,939	0	(1,182,939)	0	0
Utilización de reservas	0	(320,320)	0	0	0	(320,320)
Excedente del año	0	0	0	812,648	0	812,648
Actualización de avalúos	0	0	0	0	(111,480)	(111,480)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>2,030,000</b>	<b>9,798,167</b>	<b>(150,801)</b>	<b>812,648</b>	<b>3,975,676</b>	<b>16,465,689</b>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

**Gerardo Abbeduto Salazar**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.

**Avaro Humberto Posso Rojas**  
Contador  
TP No. 21628-T

**Gioia Eliena López Pineda**  
Revisor Fiscal  
TP No. 58770-T

(\*) Ver certificación adjunta.  
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A., persona jurídica prestadora de servicios contables según Resolución de Inspección No. 043 del 6 de de 2008 y Tarjeta de Registro No. 991.

Miembro de CroweHorwath  
(\*) Ver opinión adjunta.



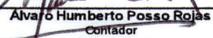
**CORPORACIÓN COOMEVA PARA LA RECREACION Y LA CULTURA**

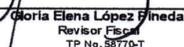
**Estados de Cambios en la Situación Financiera**  
Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$,000)

	2012	2011
<b>Excedente del año, neto</b>	<b>812,648</b>	<b>1,182,939</b>
<b>Más (Menos) Cargos (Créditos) que no afectaron el capital de trabajo:</b>		
Depreciaciones	665,408	528,519
Actualización provisiones de inversiones	418,093	1,559
Pérdida en baja/venta de activos fijos	9,454	0
Amortizaciones	16,655	0
Dividendos en acciones en compañías vinculadas, sector salud	(113)	0
Dividendos en acciones en compañías vinculadas, otros sectores	(4,106)	(1,840)
Dividendos en acciones de compañías vinculadas, sector financiero	(320,800)	(427,604)
<b>Total cargos (créditos) que no afectaron el capital de trabajo, neto</b>	<b>784,591</b>	<b>100,634</b>
<b>Total recursos provistos por los excedentes de año, neto</b>	<b>1,597,239</b>	<b>1,283,573</b>
<b>Recursos provistos por (requeridos para) el largo plazo:</b>		
<b>Recursos provistos por el largo plazo</b>		
Ingresos diferidos	523,941	201,573
Fondo de recreación	153,987	0
Ingresos recibidos por anticipado	0	11,786
<b>Total recursos provistos por el largo plazo</b>	<b>677,928</b>	<b>213,359</b>
<b>Recursos requeridos para el largo plazo</b>		
Inversiones en entidades del sector financiero	(6,476,029)	0
Propiedad planta y equipo	(523,359)	(1,958,764)
Deudores	(104,979)	(59,811)
Inversiones en compañías vinculadas, sector solidario	(16,979)	0
Ingresos recibidos por anticipado	(3,507)	0
Inversiones en compañías vinculadas, sector financiero	0	(1,187,045)
Fondo de recreación	0	(216,833)
Intangibles	0	(27,372)
<b>Total recursos requeridos para el largo plazo</b>	<b>(7,124,853)</b>	<b>(3,449,825)</b>
<b>Recursos requeridos durante el año para el largo plazo, neto</b>	<b>(6,446,925)</b>	<b>(3,236,466)</b>
<b>Disminución del capital de trabajo durante el año, neto</b>	<b>(4,849,686)</b>	<b>(1,952,893)</b>
<b>VARIACIÓN EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>Cambios en los componentes del activo corriente</b>		
Disponibles	806,044	143,297
Inversiones	(1,171,983)	(973,918)
Deudores	(403,101)	(186,613)
Intangibles	0	11,940
Diferidos, neto	(13,706)	(33,721)
<b>Disminución del activo corriente durante el año, neto</b>	<b>(782,746)</b>	<b>(1,039,015)</b>
<b>Cambios en los componentes del activo corriente</b>		
Obligaciones financieras	1,579	1,921
Proveedores	112,066	(255,510)
Cuentas por pagar	(5,192,648)	(478,393)
Impuestos, gravámenes y tasas	(25,886)	75,042
Obligaciones laborales	(107,505)	83,250
Pasivos estimados y provisiones	(53,861)	(302,340)
Diferidos	1,194,981	(30,000)
Otros pasivos	4,334	(7,848)
<b>Incremento del pasivo corriente durante el año, neto</b>	<b>(4,066,940)</b>	<b>(913,878)</b>
<b>Disminución del capital de trabajo durante el año, neto</b>	<b>(4,849,686)</b>	<b>(1,952,893)</b>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y los saldos y movimientos consignados, fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

  
Gerardo Arbolada Salazar  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.

  
Alvaro Humberto Posso Rojas  
Contador  
TP No. 2'826-T

  
Gloria Elena López Fineda  
Revisor Fiscal  
TP No. 58770-T

(\*) Ver certificación adjunta.  
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos  
persona jurídica prestadora de servicios contables  
según Resolución de Inscripción No. 043 del 6 de  
de 2004 y Tarjeta de Registro No. 891.

Miembro de CroweHorwath  
(\*) Ver opinión adjunta.



**CORPORACIÓN COOMEVA PARA LA RECREACION Y LA CULTURA**  
Estados de Cambios en la Situación Financiera  
Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$,000)

	2012	2011
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Excedente del año, neto	812.648	1.182.939
<b>Más (Menos) movimientos que no aportaron (requirieron) efectivo</b>		
Depreciaciones	665.408	528.519
Actualización (recuperación) de provisiones	90.714	(7.087)
Dividendos en acciones de compañías vinculadas, sector financiero	(320.800)	(427.604)
Dividendos en acciones en compañías vinculadas, otros sectores	(4.106)	(1.840)
Dividendos en acciones en compañías vinculadas, sector salud	(113)	0
Pérdida en baja/venta de activos fijos	9.454	0
Amortizaciones	333.824	172.775
Ingresos de períodos anteriores, neto	(14.289)	302.340
Total movimientos que no aportaron (requirieron) efectivo, neto	760.092	567.103
Total efectivo provisto por los resultados del año, neto	1.572.740	1.750.042
<b>Efectivo provisto por (usado en) las operaciones</b>		
Efectivo provisto por:		
Cuentas por pagar	5.192.648	478.393
Deudores	298.122	129.543
Obligaciones laborales	107.505	0
Pasivos estimados y provisiones	68.150	0
Impuestos, gravámenes y tasas	25.886	0
Proveedores	0	255.512
Diferidos (Del pasivo)	0	231.571
Efectivo provisto por la operación:	5.692.311	1.095.019
Efectivo usado en:		
Diferidos (Del pasivo)	(671.041)	0
Proveedores	(112.066)	0
Otros pasivos	(4.334)	(208.985)
Obligaciones laborales	0	(83.250)
Impuestos, gravámenes y tasas	0	(75.042)
Efectivo usado en la operación	(787.441)	(367.277)
Efectivo provisto por la operación durante el año, neto	4.904.870	727.742
Flujo de efectivo por actividades de operación	6.477.610	2.477.784
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversión de capital en activos diferidos	(303.464)	(121.299)
Adquisición de inversiones	(6.493.008)	(1.181.141)
Inversión de capital en activos fijos	(523.359)	(1.940.022)
Inversión en activos intangibles	0	(45.280)
Flujo de efectivo por actividades de inversión	(7.319.831)	(3.287.742)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Ingresos del fondo de recreación	13.265.408	0
Gastos de operación con cargo al fondo de recreación	(12.767.227)	0
Efectivo provisto por el fondo de recreación, neto	498.181	0
Reservas utilizadas	(20.320)	(18.742)
Obligaciones financieras pagadas	(1.579)	(1.921)
Flujo de efectivo por actividades de financiación	476.282	(20.663)
Total efectivo usado en el año, neto	(365.939)	(830.621)
Más: Disponible y equivalentes de corto plazo al inicio del año	8.061.352	8.891.973
Saldo del disponible y equivalentes de corto plazo al final del año	7.695.413	8.061.352
<b>Saldos del disponible y equivalentes del corto plazo al final del año</b>		
Disponible	1.231.231	425.187
Inversiones	6.464.182	7.636.165
	7.695.413	8.061.352

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y los saldos y movimientos allí consignados, fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

 Gerardo Arbolada Salazar Representante Legal (*) Ver certificación adjunta.	 Alvaro Humberto Posso Rojas Contador TP No. 2926-T (*) Ver certificación adjunta. Miembro de Coomeva Servicios Administrativos persona jurídica prestadora de servicios contables según Resolución de Inscripción No. 043 del 6 de de 2006 y Tarjeta de Registro No. 891.	 Gloria Bena López Pineda Revisor Fiscal TP No. 58770-T Miembro de Coomeva (*) Ver opinión adjunta.
---	--	--



## CORPORACIÓN COOMEVA PARA LA RECREACIÓN Y LA CULTURA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto el valor nominal de la acción)

### NOTA 1 ENTE ECONÓMICO, OBJETO SOCIAL Y ÓRGANOS DE DIRECCIÓN

Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura, en adelante la Entidad, se constituyó el 31 de Diciembre de 1997, mediante Escritura Pública No. 5301 de la Notaria Sexta del Círculo de Cali. Su domicilio es la ciudad de Cali.

Tal como consta en Actas debidamente inscritas en la Cámara de Comercio de Cali, la Entidad ha efectuado reformas a sus estatutos en sesiones extraordinarias de Asamblea de Miembros, cumplidas en:

- Abril 14 de 2005 (Acta de Asamblea General No. 3),
- Agosto 24 de 2007 (Acta de Asamblea Extraordinaria No. 5), y
- Marzo 17 de 2011 (Acta de Asamblea General No. 15).

De conformidad con lo establecido en los estatutos de la Entidad, su término de duración expira el 31 de Diciembre de 2097, pero podrá prorrogarse mediante decisión de Asamblea General de Miembros, lo mismo que disolverse anticipadamente en los casos previstos en sus estatutos y en la Ley.

#### Objeto social

Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura tiene por objeto social generar alternativas para el mejor uso del tiempo libre y el mejoramiento de la calidad de vida de sus miembros, de las personas vinculadas a la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva, su grupo de empresas subordinadas y a la comunidad en general a través del desarrollo de actividades culturales, recreativas, deportivas, vacacionales las cuales podrá ejecutar, entre otras bajo la modalidad de tiempo compartido, actividades turísticas en las modalidades de ecoturismo, etnoturismo, agroturismo, acuaturismo y turismo metropolitano, entre otras, así como de actividades de promoción y prevención en salud a través de programas recreativos y deportivos. En desarrollo de su objeto, la Corporación, podrá participar de manera directa o indirecta en la creación de personas jurídicas o adquirir participación en las ya existentes mediante aportes de capital; igualmente podrá participar en procesos de fusión, escisión y adquisición; asociarse con entidades relacionadas con su objeto social o con otras que no siendo similares las promuevan, patrocinen o estimulen, tanto en el orden nacional como en el internacional; así mismo podrá participar como proponente en procesos de licitación pública o privada, celebrar y ejecutar contratos de concesión para la explotación y prestación de los servicios relacionados con su objeto social; igualmente podrá ejecutar desarrollos urbanísticos y programas de aprovechamiento de recursos naturales.



La Entidad podrá adquirir y enajenar a cualquier título, toda clase de bienes muebles e inmuebles; constituir sobre ellos gravámenes, limitar su dominio, tenerlos o entregarlos a título de arrendamiento o tenencia; dar y recibir dinero en mutuo a título oneroso o gratuito, girar, endosar, protestar, aceptar y en general negociar toda clase de títulos valores, documentos de crédito, renovar obligaciones y cancelarlas; designar apoderados judiciales o extrajudiciales y en general desarrollar cualquier tipo de actividad de naturaleza civil o comercial de carácter lícito necesaria para el logro de su objeto social.

#### **Órganos de dirección y administración**

La Entidad tiene los siguientes órganos de dirección y administración:

- Asamblea General de Miembros
- Junta Directiva
- Representante Legal

#### **NOTA 2 PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Para la preparación y presentación de sus estados financieros la Administración de la Entidad actúa de conformidad con lo prescrito por los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los Ministerios y demás entidades gubernamentales autorizadas por la ley 222 de 1995.

Para la preparación y presentación de los estados financieros de 2012 y 2011, y de sus notas explicativas, la Entidad aplicó uniformemente las siguientes políticas y prácticas contables:

#### **Sistema contable**

De acuerdo con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, prescritas en el decreto 2649 de 1993, además de los conceptos y normas emitidas por las diferentes Superintendencias, Ministerios y demás entidades gubernamentales autorizadas por la ley 222 de 1995, la Entidad utiliza el sistema de causación, principio según el cual los hechos económicos fueron reconocidos en el período en el cual se realizaron, independientemente de la fecha para la cual se hubiera recibido o pagado el efectivo o su equivalente.

Los ingresos y gastos fueron contabilizados por el sistema de causación, incluidos los ingresos correspondientes al Fondo de Recreación que aportan los asociados a la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia.

#### **Unidad monetaria**

De acuerdo con las disposiciones legales que regulan éstos aspectos, la unidad monetaria utilizada por la Entidad es el peso colombiano. Las transacciones realizadas en otras unidades de medida son reconocidas en pesos colombianos, utilizando la tasa de conversión aplicable en la fecha de su ocurrencia.



### **Estructura contable**

La Entidad tiene definido en sus estatutos efectuar un corte de sus cuentas y preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre.

Adicionalmente y en cumplimiento con lo establecido por la ley 222 de 1995 y la Circular Externa número 15 de 1997, expedida por la Superintendencia de Sociedades, la Entidad preparará y presentará estados financieros de períodos intermedios cuando la autoridad que ejerza inspección, vigilancia o control, así lo requiera mediante acto administrativo de carácter general o particular. También preparará estados financieros de propósito especial en caso de ser necesarios; los cuales no implicarán el cierre definitivo del ejercicio y no serán admisibles para disponer de las utilidades o excedentes.

### **Provisiones y contingencias**

De conformidad con lo prescrito por las normas técnicas, la Entidad reconoce y registra contablemente las provisiones necesarias para cubrir sus pasivos estimados, contingencias de pérdidas probables, así como para disminuir el valor de sus activos.

En tal sentido la Entidad reconoce como contingencia una condición, situación o conjunto de circunstancias existentes, que implican duda respecto a una posible ganancia o pérdida por parte de la Entidad, duda que se resolverá cuando uno o mas eventos futuros ocurran o dejen de ocurrir.

Las contingencias están razonablemente clasificadas como probables, eventuales o remotas; considerándose:

- Contingencias probables aquellas respecto de las cuales la información disponible, considerada en su conjunto, indica que es posible que ocurran los eventos futuros;
- Contingencias eventuales aquellas respecto de las cuales la información disponible, considerada en su conjunto, no permite predecir si los eventos futuros ocurrirán o dejarán de ocurrir; y
- Contingencias remotas aquellas respecto de las cuales la información disponible, considerada en su conjunto, indica que es poco posible que ocurran los eventos futuros.

La Entidad determina y cuantifica las contingencias que debe ajustar, al menos al cierre del año, y cuando sea el caso, con fundamento en el concepto de expertos.

### **Eventos subsecuentes**

De acuerdo con las normas vigentes, la Entidad reconoce al corte de estos estados financieros el efecto de las informaciones conocidas con posterioridad a la fecha de corte y antes de la emisión de los estados financieros, cuando suministren evidencia adicional sobre condiciones que existían antes de la fecha de cierre.

### **Estados financieros comparativos**

En atención a lo dispuesto en el Artículo 32 del Decreto 2649 de 1993, los estados financieros de propósito general se deben preparar y presentar en forma comparativa con los del período inmediatamente anterior, siempre que tales períodos hubieren tenido una misma duración.

### **Principio de materialidad**

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos en los estados financieros, y demás informes y reportes de carácter financiero, se efectúa respetando la importancia relativa de esos hechos o de los saldos de las cuentas.

Al preparar estados financieros adjuntos, el desglose de los rubros se hizo según lo establecido en las normas legales; y en su defecto, aquellos que representan el 5% o más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio, y de los ingresos, según el caso. Se describen valores inferiores cuando se considera que ello puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

### **Inversiones**

La Entidad clasifica sus inversiones en temporales y permanentes. Las inversiones temporales representan títulos valores y demás documentos de fácil enajenación, respecto de los cuales se tiene el propósito de convertirlos en efectivo antes de un año. Las que no cumplen con estas condiciones se clasifican como inversiones permanentes.

Las inversiones temporales son registradas al costo, el cual no excede el valor de mercado. Los rendimientos obtenidos se registran por el sistema de causación. De conformidad con el decreto 2649 de 1993, la ley 222 de 1995 y la circular conjunta número 11, de agosto 18 de 2005, de la Superintendencia de Sociedades y la Superintendencia Financiera, las inversiones permanentes directas en filiales respecto de las cuales la Entidad tiene el poder de disponer que en el período siguiente le transfieran sus utilidades, se registran bajo el método de participación. Las inversiones permanentes en sociedades no controladas y títulos se registran al costo de adquisición y posteriormente a valor intrínseco. Los dividendos y otros rendimientos son abonados a los resultados a medida que se causan.

Cuando el valor de compra de inversiones permanentes en acciones de filiales excede el valor en libros de las mismas, se registra un crédito mercantil por el exceso.

### **Deudores**

Las cuentas y documentos por cobrar representan los derechos a reclamar efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de préstamos, otras operaciones a crédito y otros conceptos. Periódicamente y al cierre del año, la Entidad evalúa técnicamente la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar y reconoce las contingencias de pérdida de su valor.

### **Propiedades, planta y equipo**

En el rubro de propiedades, planta y equipo se registran aquellos activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de importación, construcción o montaje que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro normal del negocio, y cuya vida útil probable excede un (1) año. Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo, el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en razonables condiciones de generar los beneficios inicialmente estimados



De conformidad con lo prescrito por las normas técnicas que regulan la materia, la Entidad capitaliza como un mayor valor de las propiedades, planta y equipo aquellas adiciones, mejoras o reparaciones extraordinarias para las cuales pueda razonablemente demostrarse que aumentan significativamente la vida útil de los activos o mejoran sustancialmente el desempeño y eficiencia del mismo. Las reparaciones y mantenimiento se cargan a resultados respetando la norma técnica general de contabilidad de causación.

La entidad asocia y asigna con cargo a resultados la contribución de las propiedades, planta y equipo a la generación de beneficios para la Entidad: Depreciación. La depreciación se reconoce e imputa contablemente utilizando el método de línea recta, calculado para el lapso para el cual técnicamente se estimó contribuirá en cada caso un activo a la generación de beneficios: Vida útil.

La vida útil probable adoptada por la Administración para el cálculo de la depreciación de sus propiedades, planta y equipos es:

- Para el caso de construcciones y edificaciones se prevé un lapso de 20 años, es decir una tasa anual de depreciación del 5%;
- Para el caso de la maquinaria y equipo y del equipo de oficina se prevé un lapso de 10 años, es decir una tasa anual de depreciación del 10%; y
- Para el caso de equipos de cómputo y comunicaciones y de flota y equipo de transporte se prevé un lapso de 5 años, es decir una tasa anual de depreciación del 20%.

Dadas las características y prácticas propias del objeto social desarrollado por Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura, la Administración de la Entidad ha considerado que por la destinación de los activos fijos utilizados por la unidad de negocio Coomeva Hoteles & Resorts, al igual que por las zonas geográficas en la cual operan los mismos, se hace necesaria la siguiente clasificación específica:

Activos fijos.- Se denominan así todos aquellos bienes muebles y enseres, planta y equipo, edificaciones y maquinaria (distintos a los costos de operación que están definidos más adelante), utilizada en los “destinos propios” de la Entidad y en las oficinas. Estos activos se deprecian de acuerdo con lo establecido por los principios o normas de contabilidad.

Activos de operación.- Hacen referencia a la dotación de los destinos propios que se deterioran en el corto plazo, como resultado del uso por parte de los huéspedes. A este grupo pertenecen los electrodomésticos de menor cuantía: Licuadoras, planchas, cafeteras, estufas, olla arrocera, ventiladores, colchones y somier. Estos activos se deprecian dependiendo del sitio de ubicación, así: Zona costera (Santa Marta, Cartagena y San Andrés) a 3 años y en el interior del país (Andes resort) a 5 años.

Activos de reposición.- Corresponde a aquellos elementos de dotación de menor cuantía como lencería, loza y utensilios de cocina, elementos que no se depreciaran y se llevaran al gasto o contra la provisión efectuada para tal fin, la cual se determinara cada año en el presupuesto.

### **Intangibles**

Registra los derechos derivados de la adquisición en tiempo compartido turístico que confiere a la Entidad la posibilidad de uso en un plazo de 50 años o cuando se hayan consumido los



puntos adquiridos en un mínimo de 25 años, contados a partir de diciembre de 2010, fecha en la cual se firmó el contrato con Sol Meliá. También, registra los derechos que tiene la Corporación para la utilización del aplicativo Meta 4, administrado por Coomeva Servicios Administrativos S.A, con un plazo de amortización técnicamente determinado en 7 años.

### Diferidos

Gastos pagados por anticipado o activos diferidos del corto plazo: Corresponden a erogaciones en que incurre la Entidad en el desarrollo de su actividad, pero para las cuales el beneficio contratado abarca varios períodos sin exceder el lapso de 1 año. Para el caso de la Entidad los conceptos clasificados bajo este rubro son:

- Seguros: durante la vigencia de la póliza;
- Arrendamientos: durante el período pre-pagado;
- Mantenimiento de equipos: durante la vigencia del contrato;
- Intereses: para los casos de pago anticipado, para períodos de 2 o más meses;
- Afiliaciones y suscripciones: durante la vigencia de la suscripción o renovación; y
- Los demás casos para los cuales se pacten condiciones similares a las anteriores.

Los estados financieros también reconocen y clasifican a corto plazo, como parte del rubro de gastos pagados por anticipados la porción corriente de los activos diferidos del largo plazo. Tal es el caso de contratos de mantenimientos o similares que hubieran sido pactados a un horizonte de tiempo superior a 12 meses.

Otros casos de activos diferidos cuya realización se prevé a un horizonte de tiempo superior a 1 año, pero para los cuales la Entidad reconoce la porción corriente de la realización que se cumplirá durante los próximos 12 meses, son: Programas de computador y licencias de uso de software; Adecuaciones y mejoras en propiedades tomadas en arrendamiento; Costos/Gastos preoperativos de proyectos; etc.

Cargos diferidos o activos diferidos del largo plazo: Se clasifican como cargos diferidos aquellos costos y gastos, para cuya inversión fueron técnicamente previstos beneficios futuros por un horizonte de tiempo que supera el lapso de los 12 meses. La amortización de los cargos diferidos se asocia con los beneficios previstos y se asigna a los resultados, a partir del mes siguiente de realización de la inversión de capital.

### Valorizaciones

Las valorizaciones representan el mayor valor de los activos en relación su costo neto. De acuerdo con requerimientos legales, estas cuentas reflejan las diferencias entre el valor intrínseco o de cotización en bolsa de títulos de inversiones y los respectivos costos netos en libros de tales activos. Las valorizaciones de inversiones se registran por separado con abono a superávit por valorizaciones. Las desvalorizaciones de inversiones en sociedades no controladas se registran con cargo al superávit por valorizaciones y las de sociedades controladas se registran en la cuenta de provisión para protección de inversiones.

De conformidad con lo prescrito por los principios o normas de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, en especial las normas técnicas específicas, al cierre de cada período anual, la Entidad ajusta el valor neto de las propiedades, planta y equipos a su valor de



realización, actual o presente, el más apropiado en las circunstancias y de acuerdo con las características y prácticas de la actividad desarrollada por la Entidad.

El valor de realización, actual o presente de los activos lo determina la Entidad al cierre del año en el cual se hubieran adquirido o formado, y al menos cada 3 años, mediante avalúos practicados por personas naturales, vinculadas o no laboralmente al ente económico, o por personas jurídicas, de comprobada idoneidad profesional, solvencia moral, experiencia e independencia. Así mismo, y siempre y cuando no existan factores que indiquen que ello es inapropiado, entre uno y otro avalúo la Entidad ajusta el valor de éstos al cierre de cada año utilizando el índice de precios al consumidor para ingresos medios, establecido por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística, Dane, registrado entre el 1o de enero y el 31 de diciembre del respectivo año.

La Entidad reconoce y registra contablemente las valorizaciones o provisiones según corresponda, con excepción de aquellos activos cuyo valor ajustado sea inferior a 20 salarios mínimos mensuales.

Las valorizaciones se registran en el activo en la cuenta del mismo nombre y su contrapartida es el rubro de Superávit por valorizaciones, el cual forma parte del patrimonio. Las desvalorizaciones en primer lugar reducen el valor de las valorizaciones reconocidas previamente hasta la concurrencia del valor total registrado. Agotado dicho valor se reconocen como una provisión y afectan como contrapartida los resultados del período.

Las valorizaciones o desvalorizaciones de propiedades, planta y equipo se determinan comparando el costo neto del activo a una fecha dada de corte versus el valor de realización determinado técnicamente. Para el caso de las inversiones de renta variable, la valorización o desvalorización, según corresponda, se determina mediante la comparación del valor de cotización de la inversión, o del valor intrínseco si la acción no cotiza en bolsa, versus el costo neto reconocido y registrado contablemente a una fecha dada de corte.

#### **Impuestos, gravámenes y tasas**

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Corporación con base en las liquidaciones privadas.

El impuesto sobre la renta se determina teniendo en cuenta que la Entidad es contribuyente del régimen contributivo especial, sistema mediante el cual los excedentes pueden ser totalmente exentos, si se reinvierten en el año siguiente al desarrollo de su objeto social, excepto aquellos calificados como egresos no procedentes. Las entidades pertenecientes al régimen contributivo especial, no están sujetas a la renta presuntiva, ni a la liquidación y pago de anticipos de renta.

#### **Obligaciones laborales**

Las obligaciones se concilian periódicamente y se consolidan al final de cada ejercicio, con base en los contratos de trabajo y las normas legales vigentes. La Entidad actualiza el valor de las cesantías por pagar a sus empleados con base en lo prescrito por las normas legales que regulan la materia, en especial lo establecido en la Ley 50 de 1990.

### Cuentas de orden

La Entidad reconoce y contabiliza en sus cuentas de orden valores estimados y otras partidas ciertas que no obstante estar relacionadas con sus actividades y objeto social, no cumplen rigurosamente las condiciones y demás solemnidades requeridas para ser reconocidas y registradas contablemente como un elemento del activo, pasivo, patrimonio o resultados.

En concordancia con las normas técnicas y legales que regulan éstos aspectos, la Entidad clasifica sus cuentas de orden, como:

- Cuentas de orden contingente, aquellas que reflejan hechos o circunstancias que pueden llegar a afectar su estructura financiera;
- Cuentas de orden fiduciarias, aquellas que reflejan los activos, los pasivos, el patrimonio y las operaciones de otros entes que, por virtud de las normas legales o de un contrato, se pudieran encontrar a la fecha de corte bajo su administración;
- Cuentas de orden fiscales, aquellas que resumen las diferencias de valor existentes entre las cifras incluidas en el activo, pasivo, patrimonio y resultados versus las determinadas como base para liquidar los tributos declarados, para efecto que en cualquier momento unas y otras puedan conciliarse; y
- Cuentas de orden de control, aquellas que son utilizadas por la Entidad para reconocer y registrar operaciones realizadas con terceros que por su naturaleza no afectan la situación financiera del mismo.

### Reclasificaciones para hacer comparables las cifras reportadas

Según resulte pertinente y con base en criterios técnicos apropiados, para efecto de comparación la Entidad suele presentar reclasificadas algunas cifras reportadas en sus estados financieros por períodos anteriores versus las que reporta con corte al período actual. Dichas reclasificadas se reconocen, reportan y clasifican con base en lo establecido en el catálogo de cuentas y las descripciones y dinámicas definidas por la Superintendencia de Sociedades. La razonabilidad de los estados financieros adjuntos y el criterio de materialidad aplicable para la elaboración y presentación de los mismos no se modifican a causa de dichas reclasificaciones.

### NOTA 3 DISPONIBLE

		2012	2011
Caja	(1)	8.784	18.746
Bancos		711.156	292.412
Cuentas de ahorro		511.291	114.029
		<b>1.231.231</b>	<b>425.187</b>

- (1) La administración, verificación y conciliación de movimientos y saldos del rubro de caja es responsabilidad, a nivel nacional, de los Jefes de Zona, Administradores de Sala y Secretaria de Gerencia.



#### NOTA 4 INVERSIONES, NETO

El detalle de este rubro, con corte al 31 de diciembre de 2012 y 2011, era el siguiente:

	2012	2011
Temporales		
Certificados de deposito a termino	4,491,345	5,871,889
Fideicomisos de inversión moneda nacional	1,561,660	1,353,100
Cuentas en participación	(1) 411,177	411,177
	<b>6,464,182</b>	<b>7,636,165</b>
Permanentes		
En acciones	(2) 10,631,780	3,830,732
Otras inversiones	325,635	308,656
Menos: Provisión	(452,055)	(37,420)
	<b>10,505,360</b>	<b>4,101,967</b>
	<b>16,969,542</b>	<b>11,738,132</b>

(1) La inversión por valor de \$411 millones corresponde al Contrato de Cuentas en Participación celebrado con la firma RCC F M STEREO S EN C, en razón al evento Concierto Tigres del Norte realizado en 2011 en la ciudad de Yopal. La Administración de la Entidad y sus asesores en la materia evaluaron los indicios de los cuales tienen conocimiento respecto del manejo y la administración que el socio gestor hizo de los recursos invertidos para la operación conjunta, y presumen razonablemente que existen condiciones para que la Entidad instaure acciones legales pendientes a resarcir los perjuicios que para ella pudieran haberse derivado de tales actuaciones. Con corte al 31 de diciembre de 2012 la Entidad había provisionado el 100% del valor invertido.

(2) Incluye \$6.476.029 correspondientes a la compra de 289.824 acciones comunes del Banco Davivienda, las cuales fueron pagadas en gran parte con títulos valores (CDT's) por valor de \$1.938.080, que conceden a la Entidad una participación del 0,07% respecto del capital suscrito y pagado de la entidad financiera. Estas acciones cuentan con calificación A en el mercado bursátil.

**NOTA 5 DEUDORES, NETO**

		2012	2011
Del corto plazo			
Compañías vinculadas		1.105.850	786.997
Clientes	(1)	831.847	1.518.950
Ingresos por cobrar		82.320	49.603
Anticipos y avances		95.395	134.932
Cuentas por cobrar a trabajadores		5.376	41.729
Anticipos de impuestos y contribuciones		31.003	21.875
Deudores varios		37.210	38.016
		<b>2.189.001</b>	<b>2.592.102</b>
Del largo plazo			
Clientes	(1)	3.204.773	3.099.794
		<b>3.204.773</b>	<b>3.099.794</b>
		<b>5.393.774</b>	<b>5.691.896</b>

(1) Incluye cuotas por recibir de parte de afiliados a Hoteles & Resorts Coomeva. Dichas cuotas corresponden a valores pendientes de recaudo por venta de derechos de uso y disfrute de semanas fijas al año, por un número determinado de años, en Hoteles & Resorts Coomeva o en uno cualquiera de los establecimientos vinculados con los cuales Hoteles & Resorts Coomeva tiene suscrito convenio. El valor pendiente por cobrar a cada afiliado al plan está representado en una determinada cantidad determinada de unidades incorporales denominada RECOS, que adquiere el afiliado al momento de firmar el contrato.

**NOTA 6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

		2012	2011
Bienes no depreciables			
Terrenos	(1)	1,307,224	1,307,224
Bienes depreciables			
Construcciones y edificaciones		8,566,219	8,188,009
Maquinaria y equipo		58,664	57,542
Equipo de oficina		855,257	826,529
Equipo de computación y comunicación		483,108	487,344
Total bienes no depreciables, bruto		9,963,248	9,559,424
Menos: Depreciación acumulada		(2,877,376)	(2,322,050)
Total bienes no depreciables, neto		7,085,872	7,237,374
		<b>8,393,096</b>	<b>8,544,598</b>



- (1) Los terrenos corresponden a 24 lotes ubicados en el Condominio Campestre los Andes, de los cuales 23 poseía la entidad con corte a 2005 y 1 fue adquirido en 2006.

Como parte del rubro de construcciones y edificaciones, la entidad cuenta con:

**SANTANDER DE QUILICHAO, VALLE DEL CAUCA.**

- Mediante escritura pública No. 4822 del 13 de diciembre del 2002, de la Notaria Sexta de Cali, la Entidad adquirió en el Condominio Campestre los Andes el lote No. 85 con su respectiva construcción. Tal como consta en escritura pública, el valor de la operación fue de \$100.000.
- En 2006, tal como consta en el Acta de Asamblea No. 10, fechada el 8 de marzo de 2006, la Administración fue autorizada para adelantar la construcción de obras de infraestructura y dotación de la primera fase de las Villas del Proyecto Andes Golf Resort. Las obras se iniciaron en marzo de 2006 y culminaron en octubre de 2006.

**SANTA MARTA**

Mediante escritura pública No. 4149 de octubre 06 de 2005, la Entidad adquirió cuatro viviendas en la urbanización Bello Horizonte en Santa Marta, y constituyó hipoteca abierta de primer grado sin límite de cuantía a favor de Irama Ltda., la se canceló en marzo 31 de 2009.

**SAN ANDRÉS**

Edificio Torres Sunrise Beach

Escritura Pública				Apartamento				
No.	Notaría	Ciudad	Fecha	Torre	Bloque	Número	Parqueo	Depósito
1012	Única	San Andrés	28-jul-08	3	5	304	n/a	n/a
1013	Única	San Andrés	28-jul-08	3	5	404	n/a	n/a
1014	Única	San Andrés	28-jul-08	3	5	405	n/a	n/a
1099	Única	San Andrés	14-ago-08	1	3	503	n/a	n/a

**CARTAGENA DE INDIAS**

Condominio Brisas del Mar, primera etapa.

Escritura Pública				Apartamento				
No.	Notaría	Ciudad	Fecha	Torre	Bloque	Número	Parqueo	Depósito
503	1	Cali	06-mar-08	n/a	n/a	217	20	69
504	1	Cali	06-mar-08	n/a	n/a	216	19	68



Escritura Pública				Apartamento				
No.	Notaría	Ciudad	Fecha	Torre	Bloque	Número	Parqueo	Depósito
1244	2	C/gena	30-abr-08	B	n/a	502 D	55	n/a
1245	2	C/gena	30-abr-08	B	n/a	602 D	57	n/a
1246	2	C/gena	30-abr-08	B	n/a	802 D	58	n/a
2974	3	C/gena	14-sep-11	B	n/a	401 D	6	n/a
1066	3	C/gena	04-abr-11	A	n/a	1301 D	6	n/a
1661	3	C/gena	31-may-11	A	n/a	1502 D	4	n/a
3316	3	C/gena	12-oct-11	B	n/a	1001 D	18	n/a
2973	3	C/gena	14-sep-11	A	n/a	301 D	n/a	n/a
1248	3	C/gena	05-may-12	A	n/a	603 C	n/a	n/a

Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura suscribió 5 escrituras por compra de semanas de tiempo compartido; de las cuales 3 fueron suscritas en la Notaría séptima de Barranquilla con la sociedad Vacacionar Ltda. Otras de las escrituras fue suscrita en la Notaría Once de Cali con Norma Henríquez y la última en la Notaría Treinta y Cuatro de Bogotá con Germán Ortiz. Mediante estos acuerdos la Entidad adquiere el derecho de propiedad plena y la posesión material, sobre los inmuebles, constituidos por villas o unidades de alojamiento, con sus respectivas semanas de tiempo compartido turístico, adquiriendo así un total de 502 semanas vacacionales en el Condominio turístico denominado "Mendihuaca Caribbean Resort", en la ciudad de Santa Marta.

La compra se hizo de cuerpo cierto y determinado, con todas sus anexidades, dependencias, construcciones, accesorios, servidumbres e instalaciones para los servicios públicos de agua, gas, energía eléctrica y demás servicios establecidos en el Reglamento de propiedad Horizontal y de tiempo compartido turístico respectivo.

Escritura Pública				Negociación	
No.	Notaría	Ciudad	Fecha	\$.000	Semanas
895	7	B/quilla	30-abr-01	376.166	100
2925	7	B/quilla	27-dic-01	375.316	100
2012	7	B/quilla	26-jul-02	750.000	300
3081	34	Bogotá	09-oct-03	2.007	1
4074	11	Cali	24-oct-02	2.500	1



#### NOTA 7 INTANGIBLES, NETO

		2012	2011
Corriente			
People Net (Meta 4)	(1)	23.880	17.908
Depreciación y/o amortización acumulada		(11.940)	(5.968)
		<b>11.940</b>	<b>11.940</b>
No Corriente			
Derechos de uso		137.026	137.026
People Net (Meta 4)	(1)	21.400	27.371
		<b>158.425</b>	<b>164.397</b>
		<b>170.365</b>	<b>176.337</b>

(1) Corresponde al derecho de operación y licenciamiento contratado para el uso del aplicativo de gestión humana: People Net (meta 4). El proyecto de implementación del software inició en 2010 y su salida en vivo tuvo lugar a partir de agosto de 2011.

#### NOTA 8 DIFERIDOS

	2012	2011
Del corto plazo		
Otros Gastos pagados por anticipado	48.143	59.969
Programas para computador	28.552	27.114
Licencias	7.963	13.356
Dotación y suministro a trabajadores	5.559	5.559
Organización y preoperativos	3.789	1.714
	<b>94.006</b>	<b>107.712</b>
Del largo plazo		
Programas para computador	20.234	15.771
Otros Gastos pagados por anticipado	10.151	18.090
Organización y preoperativos	6.315	0
Dotación y suministro a trabajadores	5.096	10.655
Licencias	1.028	8.991
	<b>42.824</b>	<b>53.507</b>
	<b>136.830</b>	<b>161.219</b>

#### NOTA 9 VALORIZACIONES

Con corte al 31 de diciembre el saldo del rubro de valorizaciones acumuló \$3.975.676 (\$4.087.156 en 2011).

Las valorizaciones de acciones acumularon \$129.255 (\$240.735 en 2011), la disminución obedece principalmente a la desvalorización de las acciones de Bancoomeva por un valor de \$113.734 ocasionado principalmente por la disminución del valor intrínseco en los meses de Marzo, Abril y Septiembre. Mientras que las de propiedad planta y equipo al cierre de 2012 y 2011 alcanzaron la suma de \$3.846.421. Con corte al 31 de diciembre de 2010 la Entidad efectuó avalúo técnico de sus propiedades, planta y equipo. El estudio técnico correspondiente para los apartamentos en el Conjunto Residencial Torres del Lago y Condominio Brisas del Mar en el distrito de Cartagena estuvo a cargo del arquitecto Orlando Amín Aberamid afiliado a Asolonjas. Para el caso de los lotes y villas de los Andes Resort el estudio técnico estuvo a cargo del señor Oscar Julio Gómez Gallego, Coordinador de avalúos de la Lonja de propiedad raíz de Cali. Para el Conjunto Residencial Irama el estudio técnico lo llevó a cabo el arquitecto Samuel Linero Díaz Granados, afiliado a la Lonja de propiedad raíz y de avalúos de Bogotá y Cundinamarca.

En julio de 2011 la Entidad contrató estudio técnico de avalúo para los apartamentos ubicados en San Andrés Islas, Condominio Sunrise. El informe correspondiente estuvo liderado y presentado por el arquitecto Felipe Karol Pernet.

De acuerdo con lo anterior la entidad está en la obligación de contratar un nuevo estudio de avalúo técnico para sus propiedades, planta y equipo, para el año 2013; excepto para el caso de las propiedades situadas en la isla de San Andrés, el cual deberá renovarse en 2014.

#### NOTA 10 PROVEEDORES

Al cierre del año el saldo por pagar a proveedores ascendió a \$651.573 (\$763.639 en 2011) y correspondía básicamente a \$223.202 por concepto de compra de bienes para la operación (\$265.157 en 2011); \$426.558 por concepto de servicios contratados (\$452.837 en 2011); y \$1.813 por otros conceptos (\$45.645 en 2011).

#### NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
Compañías vinculadas	(1) 5.773.686	427.884
Retención en la fuente	63.143	61.322
Retenciones y aportes de nómina	55.208	190.430
Impuesto a las ventas retenido	54.912	57.603
Costos y gastos por pagar	13.743	31.074
Impuesto de industria y comercio	6.564	5.825
Acreedores varios	0	473
	<b>5.967.256</b>	<b>774.611</b>



- (1) Incluye \$4.537.948 correspondientes a la compra de 289.824 acciones comunes del Banco Davivienda, que conceden a la Entidad una participación del 0,07% respecto del capital suscrito y pagado de la entidad financiera. Estas acciones cuentan con calificación A en el mercado bursátil. La transacción fue aprobada por la junta Directiva en su reunión de diciembre 18 de 2012, Acta 92

#### NOTA 12 IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS

Al cierre del año el rubro de impuestos, gravámenes y tasas acumuló la cuantía de \$71.704 por pagar (\$45.818 en 2011), y correspondía básicamente al valor del impuesto sobre las ventas por pagar por el último bimestre del año 2012: \$18.329 (\$2.233 en 2011) y al valor liquidado por pagar por concepto de impuesto de industria y comercio: \$53.375 (\$ 43.585 en 2011).

#### NOTA 13 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

		2012	2011
Para obligaciones fiscales	(1)	57.015	69.888
Para contingencias	(2)	352.405	285.670
		<b>409.420</b>	<b>355.558</b>

**(1) Provisión para el pago del impuesto de renta y complementarios para el año 2012:**

En atención a lo dispuesto en el artículo 19 del Estatuto Tributario, la Entidad es contribuyente del impuesto sobre la renta y complementarios del régimen tributario especial; razón por la cual determina la provisión del impuesto sobre la renta a partir del beneficio neto o excedente fiscal, aplicando una tarifa única del 20%. Dicho beneficio neto o excedente tendrá el carácter de exento, siempre y cuando el excedente contable se destine directa o indirectamente a programas que desarrollen el objeto social, en el año siguiente a aquél en el cual se obtuvo. De acuerdo a lo establecido en el decreto reglamentario N° 4400 de 2004, modificado por el Decreto Reglamentario N° 640 de 2005, la Entidad liquidará y cancelará impuesto de renta sobre aquellos egresos no procedentes.

El saldo del rubro de pasivos estimados y provisiones para obligaciones fiscales acumuló al 31 de diciembre de 2012 la suma de \$57.015 por concepto de provisión para impuesto sobre la renta, en incluyó en 2011 la suma de \$63.167 por el mismo concepto.

- (2) Incluye entre otros conceptos gastos por: Eventos celebrados en Panaca y Parque del Café, arrendamiento de algunas sedes y servicio de soporte en tecnología informática.

#### NOTA 14 INGRESOS DIFERIDOS

Los ingresos diferidos, al cierre del año, acumularon la suma de \$11.254.013 (\$11.925.054 en 2011) y corresponden fundamentalmente al valor del ingreso que percibirá la Entidad como contraprestación por el uso que hagan de los asociados de Coomeva de los programas vacacionales contratados. El saldo del programa que espera ejecutarse en el corto plazo se estimó en \$239.727 (\$1.434.709 en 2011), mientras que el de largo plazo se prevé en



\$11.014.286 (\$10.490.345 en 2011). Este programa es administrado por la Unidad de Negocios: Hoteles & Resorts Cooemeva.

El programa de Hoteles & Resorts Cooemeva está orientado a facilitar planes vacacionales, preferiblemente en familia, mediante un sistema de prepago, con acceso a una red multidestinos, a nivel nacional e internacional.

La red multidestinos a nivel nacional cuenta con: Complejos vacacionales propios; Red nacional de hoteles en convenio; Red de fincas y apartamentos y Banco de semanas - tipo resort. Por su parte la red multidestinos a nivel internacional cuenta con: 2.200 establecimientos vacacionales en 75 países a través de la cadena de Intercambios Interval Internacional; y Red multidestinos con convenios hoteleros en Miami, Ciudad de Panamá, Buenos Aires, Quito y Lima.

El plan consiste básicamente en que el usuario adquiere un programa de alojamiento vacacional soportado en unos puntos denominados RECOS que le da derecho a una semana de vacaciones (7 noches, 8 días) al año, durante un número determinado de años, en la red Multidestinos que se ha conformado.

El valor reconocido y registrado en ésta cuenta corresponde al valor estimado por parte de la Administración como ingreso aún no realizado por concepto de utilización/disfrute de semanas por parte de los afiliados al plan. La metodología utilizada para el cálculo de la denominada "Reserva Técnica", propende por determinar razonable y técnicamente la cuantía que demandarán las obligaciones futuras contraídas por la Entidad con los afiliados al plan versus el nivel de suficiencia con que cuenta la unidad de negocio y la Administración para el cumplimiento de las mismas.

Al 30 de junio de 2012 el valor técnicamente estimado como Reserva Técnica para la atención futura de servicios demandados por parte de los afiliados a los programas vacacionales era de \$10.885.112. Al respecto la Administración de la Entidad considera que los recursos disponibles al cierre del año por parte de la unidad de negocio: Hoteles & Resorts Cooemeva, son suficientes frente al valor que los peritos independientes determinaron técnicamente como Reserva Técnica o cuantía necesaria para cubrir el costo estimado a valores actuales que tendrá que asumir la Entidad, por conducto de la unidad de negocio, para cubrir los servicios futuros demandados por parte de los afiliados al programa. De conformidad con las indicaciones proferidas por la Junta Directiva de la Entidad, este ejercicio técnico se desarrolla 2 veces durante cada año, con corte a junio y diciembre; siendo el último disponible el correspondiente al corte de junio de 2012 y el ejercicio técnico correspondiente a Diciembre se realiza en el primer trimestre del año 2013.

A continuación se presenta el detalle de los recursos que componen la Reserva Técnica, con corte al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

**RECURSOS DISPONIBLES****Bienes inmuebles**

Descripción del(de los) bien(es)	Ubicación geográfica	Adquisición		jun-12
		Precio	Fecha	
Irama	Santa Marta	440.000	Noviembre 2010	788.300
Andes Golf Resort	S. de Quilichao	230.383	Octubre 2010	3.872.430
Apartamentos en Torres del Lago	Cartagena	2.577.480	Diciembre 2010	2.576.960
Apartamentos en Brisas del Mar	Cartagena	520.189	Diciembre 2010	480.600
Apartamentos en Sunrise Beach	San Andrés	644.020	Julio 2011	770.860
				<b>8.489.160</b>
<b>Intangibles e inversiones</b>				
Semanas "Mendihuaca"				1.544.000
Certificados de Depósito a Término				3.430.810
Fiduciaria Correval				450.870
Fiduciaria Corficolombiana				527.160
				<b>5.952.850</b>
				<b>14.442.010</b>

OBSERVACIÓN: En cumplimiento de directriz dada por la Junta Directiva de la Entidad, el avalúo comercial sobre bienes inmuebles se afecta reduciéndolo en una cuantía del 20% del valor comercial estimado.

**RECURSOS DISPONIBLES****Bienes inmuebles**

Descripción del(de los) bien(es)	Ubicación geográfica	Adquisición		dic-11
		Precio	Fecha	
Irama	Santa Marta	440.000	Noviembre 2010	886.840
Andes Golf Resort		230.383	Octubre 2010	4.356.480
Apartamentos en Torres del Lago	Cartagena	2.577.480	Diciembre 2010	2.734.080
Apartamentos en Brisas del Mar	Cartagena	520.189	Diciembre 2010	540.670
Apartamentos en Sunrise Beach	San Andrés	644.020	Julio 2011	963.570
				<b>9.481.660</b>
<b>Intangibles e inversiones</b>				
Semanas "Mendihuaca"				1.930.000
Certificados de Depósito a Término				3.430.810
Fiduciaria Correval				450.870
Fiduciaria Corficolombiana				527.160
				<b>6.338.850</b>
				<b>15.820.510</b>

**NOTA 15 OTROS PASIVOS**

	2012	2011
Del corto plazo		
Anticipos y avances recibidos	(30,754)	(27,247)
Ingresos recibidos para terceros	(8,295)	(16,136)
	<u>(39,049)</u>	<u>(43,383)</u>
Del largo plazo		
Fondo de recreación	(1,182,635)	(708,377)
	<u>(1,182,635)</u>	<u>(708,377)</u>
	<b><u>(1,221,684)</u></b>	<b><u>(751,760)</u></b>

Los ingresos del Fondo de Recreación se originan en la contribución mensual que efectúan los asociados de la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva. Dicha contribución equivale: al 1,27% del salario mínimo mensual legal vigente. Una proporción equivalente al 4% de ésta contribución está destinado a uno de los fondos de capitalización con que cuenta la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva; otra proporción equivalente al 20% de la contribución es donado a la Fundación Coomeva para planes y programas de desarrollo empresarial que benefician a los Asociados de Coomeva; y finalmente, la proporción restante de la contribución, es decir el 76% de la misma, se suministra a la Entidad, por una parte el 52% para la realización de los programas y eventos de recreación que benefician a los asociados de Coomeva y a sus familias, y el 26% para en calidad de donación para cubrir los de administración y operación.

Por su parte la Entidad lo destina para los siguientes fines: La proporción equivalente al 52% del valor recibido destinado a financiar el desarrollo de planes y programas de recreación y cultura que benefician a los Asociados de Coomeva y sus familias, se incrementa con la capitalización de los rendimientos financieros obtenidos por la colocación de los recursos a título de inversiones temporales y los ingresos percibidos por concepto de inscripción de los asociados a los distintos eventos y programas desarrollados por la Entidad. Consecuentemente, contra los recursos del fondo se ejecutan los costos y gastos que demanda la programación y realización de los diferentes eventos.

Los movimientos del Fondo de Recreación durante el año fueron los siguientes:



	Saldo Inicial 31.dic.2011	MOVIMIENTO DEL AÑO		Saldo Final 31.dic.2012
		Ingresos (Gastos)	Traslados	
<b>2012</b>				
<b>Ingresos:</b>				
Recaudo mensual - Coomeva	629.089	7.860.604	(7.815.463)	674.230
Contribución 50%	52.822.758	0	7.815.463	60.638.221
Cuotas de inscripción por eventos	39.495.246	5.085.438	0	44.580.684
Rendimientos financieros	672.226	79.531	0	751.757
Recaudo mensual	938.337	568.658	0	1.506.995
Cuotas de inscripción por eventos nacionales	208.169	9.800	0	217.969
	<b>94.765.825</b>	<b>13.604.031</b>	<b>0</b>	<b>108.369.856</b>
<b>Costos y gastos:</b>				
Pago de eventos	(93.100.841)	(12.687.963)	0	(105.788.804)
Pago de eventos nacionales	(956.607)	(442.109)	0	(1.398.716)
	<b>(94.057.448)</b>	<b>(13.130.072)</b>	<b>0</b>	<b>(107.187.520)</b>
	<b>708.377</b>	<b>473.959</b>	<b>0</b>	<b>1.182.336</b>

#### NOTA 16 PATRIMONIO

##### Fondo social (Aportes sociales pagados)

Son Miembros de la Entidad, las personas naturales o jurídicas que comparecieron a la Asamblea de Constitución y las que posteriormente ingresaron, previo el lleno de los requisitos establecidos en los presentes estatutos o en los reglamentos internos, tal como se establece en el acta número 14 de la Asamblea General Ordinaria de Miembros realizada el 18 de marzo de 2010. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo del patrimonio era de \$2.030.000.

##### Reserva de inversión en objeto social

Es en esencia una reserva ocasional y como tal creada en virtud de la decisión consensuada de los Miembros de la Entidad, reunidos en Asamblea. Por su calidad de reserva ocasional es de libre destinación y disposición por parte de los Miembros, reunidos en Asamblea. Al 31 de diciembre el saldo de las reservas ocasionales era de \$9.798.167 (\$8.935.548 en 2011).

De conformidad con lo dispuesto por la Asamblea General Ordinaria de Miembros, durante el año se reconoció y apropió la suma de \$1.182.939 como un mayor valor de las reservas, provenientes de los excedentes del año anterior (\$1.038.242 en 2011).

El valor acumulado en calidad de reserva de inversión en objeto social proviene de:

Los excedentes correspondientes al año 2004, la Asamblea General de Miembros, según Acta No. 9 del 3 de marzo de 2005, aprobó cancelar las pérdidas de ejercicios anteriores y el remanente destinarlo al desarrollo de su objeto social, es así como los recursos fueron comprometidos en la compra del inmueble rural ubicado en la urbanización Bello Horizonte, municipio de Santa Marta, departamento de Magdalena, según escritura pública No 4149 de octubre 6 de 2005. Posteriormente, en reunión de la Asamblea General de Miembros, mediante el Acta No 10 de marzo 8 de 2006, se aprobó que el desembolso fuera diferido durante los años 2006, 2007 y 2008, teniendo en cuenta que para la cancelación del inmueble adquirido, se establecieron cuotas que se vencen en dichos años.



Con respecto a los excedentes correspondientes al año 2005, en reunión de la Asamblea General de Miembros, mediante el Acta No. 10 de marzo 8 de 2006, de acuerdo con los Decretos reglamentarios 4400/04 y 640/05, se aprobó que estos fueran destinados a la construcción de obras de infraestructura y dotación de la primera fase del Proyecto las Villas Andes Golf Resort, que permitan a los diferentes usuarios el mejor uso del tiempo libre y el mejoramiento de la calidad de vida de sus miembros, de las personas vinculadas a Coomeva y su grupo de empresas subordinadas y a la comunidad en general, así como al desarrollo de los programas de recreación, cultura, turismo no convencional y deporte no competitivo, proyectados para el año 2006.

Para los excedentes correspondientes al período gravable 2006, la Asamblea General de miembros en su reunión del 16 de marzo de 2007, aprobó destinar los mismos en los proyectos de inversión de Hoteles & Resorts Coomeva, que permitan a los diferentes usuarios el mejor uso del tiempo libre y el mejoramiento de la calidad de vida de sus miembros, de las personas vinculadas a Coomeva y su grupo de empresas subordinadas y a la comunidad en general. Las alternativas de inversión proyectadas fueron: II Fase de Andes Resort, compra de inmuebles en el Caribe, ya sea Cartagena, Santa Marta y San Andrés, y adecuación de la Villa No.1 en Andes Resort para un SPA.

En relación a la destinación de los excedentes del año 2007, la Asamblea General de Miembros en su reunión del 14 de marzo de 2008, aprobó la inversión en los proyectos de Hoteles & Resorts Coomeva en Santa Martha, Cartagena y San Andrés, así como en el Proyecto Adulto Mayor, y la ampliación del plazo para los desembolsos del proyecto de inversión Irama, de los excedentes obtenidos en el año 2004.

En el año 2008 los proyectos aprobados para su ejecución como lo era la compra del lote, inicialmente definido para la continuidad del desarrollo de Irama en Santa Marta, no llegó a una negociación favorable y tampoco se ejecutaron los recursos destinados al programa Adulto Mayor, dado que el programa obtuvo los recursos para su ejecución con otra estrategia corporativa.

Es así que se tienen excedentes acumulados a diciembre de 2008 de \$7.042.627 de los cuales se ha ejecutado un 76% por lo anterior se tienen disponibles ser ejecutados en años siguientes el 24% de dichos excedentes.

La Gerencia obtuvo autorización de la asamblea en su reunión del 19 de marzo de 2009 para que los excedentes del 2008 y el saldo de los excedentes no invertidos a diciembre de 2007 sean utilizados en los siguientes proyectos:

Apartamentos en Melgar o Girardot, compra de lote en Santa Marta (trabajos preliminares, estudios y diseños) y un Spa en los Andes Resort.

Proyectos con el fin de ampliar la red de destinos propios de Hoteles & Resorts Coomeva.

En la asamblea general de miembros realizada en marzo 18 de 2010 la Gerencia de la Corporación Coomeva informo que de los proyectos aprobados para su ejecución en el 2009, apartamentos en Melgar o Girardot, compra de lote en Santa Martha, trabajos preliminares (estudios y diseños) y Spa en los Andes Resort, no llegaron a negociaciones viables de acuerdo a las diferentes evaluaciones técnicas adelantadas, que permitieran su ejecución.



A diciembre de 2009 el valor no utilizado de la reserva por \$2.708.693 es presentado por la Gerencia de la Corporación Coomeva para ser reinvertidos durante el año 2010 en proyectos de Mejoramiento en Home Resorts, Compra de Home Resorts, Fase de estudio del Hotel Boutique e inversión en Bancoomeva. Se ejecutó la suma de \$119 millones para obras de mejoramientos y compra de activos en los resorts ubicados en Andes, Irama y San Andrés. En cuanto a la compra de home resort, no se llevó a cabo, dado que las propuestas estudiadas no resultaron favorables conforme a las condiciones que se requieren para hacer parte de la red de destinos propios de Hoteles & Resorts Coomeva, tampoco se formalizó el desarrollo del Hotel boutique; proyectos que se aplazaron para el 2011. La inversión en Bancoomeva se realizó en enero de 2011 utilizando los recursos de la operación de la Corporación, de modo que no se requirió utilizar los excedentes acumulados a Diciembre de 2009.

A diciembre de 2010, el valor disponible de la reserva ascendió a \$3.492 millones. Mediante el acta de Asamblea No. 15 celebrada el 14 de marzo de 2011, se aprueba por unanimidad la siguiente propuesta de destinación de excedentes:

Concepto	Total Presupuestado
<b>Activos fijos</b>	
Destinos Coomeva Hoteles & Resorts	3.123.480
Salon multiple andes Golf Resort	125.780
Activos (vocacionar destinos, electrodomésticos)	88.954
	<u>3.338.214</u>
<b>Inversiones e infraestructura</b>	
Hotel Boutique-Irama (Fase I)	55.000
Mejoramiento infraestructura Andes (habitación 2)	10.500
Mejoramiento Infraestructura San Andres	27.746
Interventorías	10.500
	<u>103.746</u>
<b>Asignacion para capital de trabajo</b>	
Mantenimiento Fachadas Andes	31.582
Irama - mesones y enchape baños	18.742
	<u>50.324</u>
	<u>3.492.283</u>

Estos proyectos de inversión se encaminaron al fortalecimiento y ampliación de la red de destinos propios de Hoteles & Resorts Coomeva consolidando la oferta en Cartagena, por lo que se aprobó la negociación y compra de apartamentos en el Edificio Torres del Lago, soportados en la facilidad y concentración de los usuarios.

Sobre el mejoramiento de las infraestructuras, se requirió el cambio de las estructuras metálicas de los ventanales de los balcones de Sunrise en San Andrés, por estructuras en PVC, de mayor durabilidad y resistencia al clima marino de esa zona.



En Santa Marta se previó realizar mejoramientos de las áreas de cocina y baños en lo que concierne a los enchapes y mesones, que ya cumplieron su vida útil. En compra de activos se pretende mejorar y renovar electrodomésticos que permitan adaptar un mejor servicio a los usuarios, en la búsqueda de generar experiencias y momentos vacacionales más gratos y que nos diferencien en el mercado. En el 2011 también se contempló iniciar estudios que permitan la definición de la construcción de un hotel en Irama.

En la Asamblea del 21 de marzo de 2012, se aprueban las propuestas planteadas por la Gerencia, en relación a la destinación de los excedentes acumulados a Diciembre de 2011 por la suma de \$2.795 millones, para que sean invertidos en Activos fijos por \$2.136 millones, Inversiones en Infraestructura por \$259 millones y reserva de inversión en objeto social por \$400 millones, acorde con el siguiente detalle:

	2012
<b>Activos fijos</b>	
Destinos Hoteles & Resort Cooमेva	2.060
Vocacionar destinos	12
Compra activos <i>(Aires acondicionados, circuito cerrado, reposición de aires, TVs, etc.)</i>	64
	<b>2.136</b>
<b>Inversiones en infraestructura</b>	
Irama - mesones y enchape baños	29
Diseño Hotel Irama	60
Mejoramiento infraestructura Andes	170
	<b>259</b>
<b>Reserva de inversiones en objeto social</b>	
Programas de cultura y recreación para los asociados	300
Mejoramiento baños, cocinas Sunrise	55
Mantenimiento fachada Andes	45
	<b>400</b>
	<b>2.795</b>

*(Cifras en millones de pesos, \$.000.000)*

Se dio aplicación de la reserva durante el 2012, con la realización de los siguientes eventos: Día de la Madre y Día del Padre en Bogotá, Presentación "Sin peros en la lengua", Concierto de Charlie Zaa, Fiesta Halloween, Día de La Familia en Bogotá, Fiesta de Fin de Año Cooमेva, Presentación de Jorge Velosa y Los Carrangueros, Presentación de Alci Acosta.

#### Revalorización del patrimonio

Con corte al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo acumulado por éste rubro fue de \$150.801.

La revalorización del patrimonio se constituyó producto de ajustar el saldo del patrimonio por el índice de precios al consumidor, de conformidad con las disposiciones legales que en su momento regularon la materia. Dichos ajustes por inflación fueron desmontados por el gobierno nacional desde el año 2005 y el saldo remanente conservado para efecto de poder ser



capitalizado en el futuro o distribuido en la eventualidad de una disolución anticipada de la Entidad o su liquidación definitiva. El saldo de la cuenta Revalorización del Patrimonio no podrá distribuirse como utilidad hasta tanto se liquide la empresa o hasta que se capitalice de acuerdo con las normas legales vigentes. En todo caso, dicho saldo una vez capitalizado podrá servir para absorber pérdidas, únicamente cuando el ente económico se encuentre en causal de disolución por este concepto y no podrá utilizarse para disminuir el capital con efectivo reembolso de aportes.

Cuando el saldo de la cuenta de revalorización del patrimonio sea de naturaleza débito, el ente económico, previa aprobación del máximo órgano social con el lleno de los requisitos legales, podrá destinar parte de los resultados a la cuenta Revalorización del Patrimonio, siempre que previamente el ente económico hubiera destinado las utilidades a absorber las pérdidas que afectan el capital, en los términos del artículo 151 del Código de Comercio, y constituido las reservas legales estatutarias.

Se han acreditado a esta cuenta, con débito a los resultados del período, los ajustes por inflación correspondientes a los saldos de las cuentas del patrimonio, hasta Diciembre 31 de 2006.

El efecto de la aplicación de los ajustes por inflación, a esta cuenta, tuvo un comportamiento contrario a lo normal, en razón a que las pérdidas acumuladas que figuraban en el patrimonio en años anteriores superaban el valor del capital aportado y de otras cuentas del patrimonio, sin embargo, el saldo contrario de esta cuenta se disminuyó como consecuencia de los excedentes generados en los últimos años hasta el año 2006.

#### NOTA 17 INGRESOS OPERACIONALES

	2012	2011
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Comercio al por mayor y por menor (1)	869.825	623.459
Actividad financiera	458.421	512.090
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	953	6.336
	<u>1.329.199</u>	<u>1.141.885</u>

	2012	2011
<b>Otros servicios comunitarios</b>		
Hoteles & Resort Cooameva	926.746	1.314.602
Cuota de administración Hoteles & Resort Cooameva	510.988	649.643
Cuota de afiliación Hoteles & Resort Cooameva	138.881	206.097
Ventas hoteleras	379.788	137.569
Viaje feliz	103.184	83.152
Premio por compra	46.233	42.753
Actividad esparcimiento Fondo Recreación	384.676	139.337
Ventas hoteleras San Andres	126.413	91.642
Viaje Feliz San Andres	8.054	0
Certificados de alojamiento	545.955	361.657
Consumo de Recos	1.298.772	1.062.682
(2)	<u>4.469.690</u>	<u>4.089.134</u>
Donaciones	(3) 7.122.837	6.247.166
	12.921.726	11.478.185
Devolución en ventas	(364.005)	(468.041)
	<u><b>12.557.721</b></u>	<u><b>11.010.144</b></u>

(1) Corresponde a la comercialización de boletería de los parques temáticos Panaca y Parque del Café, según condiciones de negociación acordadas.

(2) Corresponde a los ingresos generados por Hoteles & Resorts Cooameva cuya unidad de negocio por objeto facilitar programas vacacionales de los Asociados de Cooameva y sus familias, a través de un sistema prepago.

El programa propende por el disfrute a largo plazo de vacaciones en una cualquiera de las alternativas de la Red Multidestinos a nivel nacional e internacional, y en establecimientos propios. El comprador adquiere el derecho al uso y goce de una semana al año, por un número determinado de años, representada en una cantidad determinada de unidades incorporales denominadas RECOS, las cuales pueden ser redimidas por noches de alojamiento en los establecimientos o conjunto de bienes que hacen parte de la Red Multidestinos.

(3) A partir de enero de 2010 los ingresos recibidos del 26% por concepto de administración y operación de la contribución mensual que efectúan los asociados a la Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia para el Fondo de Recreación, distribución actual aprobada por el Consejo de Administración de Cooameva según acta 989 de septiembre 12 de 2.008, mas los valores denominados "reintegro de nomina, reintegro de arrendamiento, Oficinas PAC, intereses Fondo de Capitalización"; son trasladados mensualmente como donación. Esta donación se efectúa en consideración al vínculo empresarial con Cooameva y por la profesionalidad en el manejo de los temas de recreación que ejecuta la Corporación Cooameva. Las partes definieron este mecanismo en atención a los principios de eficiencia tributaria y rentabilidad financiera.



Durante los años 2012 y 2011 el concepto de los Centros de Atención Coomeva CAC (antiguamente denominadas PAC), fue excluido del rubro trasladado a la Corporación como donación, dada las características de variabilidad que tipificaron el esquema de operación y expansión concebido por la Dirección Corporativa para estas oficinas.

#### NOTA 18 COSTO DE VENTAS

Corresponden a las erogaciones requeridas para desarrollar y operar los programas de Hoteles & Resorts Coomeva y la actividad comercial por la venta de pasaportes de los parques temáticos de Panaca y Parque del Café.

La composición del costo de ventas de las operaciones desarrolladas por la entidad durante el año, es la siguiente:

	2012	2011
Pagos Hoteles & Resort Coomeva	1,091,633	805,277
Venta de otros productos	788,801	572,949
Utilización semanas Hoteles & Resort Coomeva	659,807	576,874
Actividades Recreativas (1)	469,959	0
Afiliaciones a Interval Hoteles & Resort Coomeva	83,036	74,894
Premios por compra	0	6,370
	<b>3,093,236</b>	<b>2,036,364</b>

- (1) Se prestaron nuevos servicios de recreación a las empresas del Grupo Coomeva, como las olimpiadas deportivas, quinquenios, fiesta de fin de año, gestionando así actividades de recreación en el marco de su objeto social.

**NOTA 19 GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN**

	2012	2011
Gastos de personal	2.395.099	2.422.592
Arrendamientos	668.295	50.917
Honorarios	609.765	284.899
Servicios	284.097	148.529
Impuestos	223.669	149.254
Gastos de Viaje	139.323	91.609
Provisiones	90.714	2.125
Depreciaciones	85.356	79.036
Mantenimiento y reparaciones	58.023	53.326
Amortizaciones	45.165	25.324
Adecuaciones e instalaciones	17.656	44.300
Gastos legales	14.499	11.653
Seguros	13.964	13.013
Contribuciones y afiliaciones	12.989	15.653
Diversos	60.407	86.544
	<b>4.719.021</b>	<b>3.478.774</b>

**NOTA 20 GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS**

	2012	2011
Gastos de Personal	833.359	794.008
Depreciaciones	580.053	449.483
Servicios	332.283	248.171
Arrendamientos	266.842	88.500
Honorarios	246.390	128.053
Gastos de Viaje	170.556	211.924
Mantenimiento y reparaciones	91.810	97.595
Impuestos	84.619	76.829
Amortizaciones	16.438	38.178
Seguros	12.144	12.719
Contribuciones y afiliaciones	9.041	18.995
Adecuación e instalación	7.834	4.940
Gastos legales	1.593	18.134
Provisiones	674	0
Diversos	257.355	384.051
	<b>2.910.991</b>	<b>2.571.580</b>

El incremento de los gastos operacionales, obedece al registro de gastos de arrendamiento y funcionamiento de sedes, los cuales estaban estimados dentro del aporte de Coomeva Cooperativa bajo el marco del acuerdo de colaboración empresarial.



#### NOTA 21 INGRESOS NO OPERACIONALES

	2012	2011
Financieros	454.315	423.505
Dividendos y participaciones	419.119	438.500
Recuperaciones	59.893	63.225
Comisiones	40.665	90.697
Servicios	39.062	15.792
Ingresos de ejercicios anteriores	2.482	3.806
Utilidad en Venta de Propiedades, Planta y Equipo	54	0
Diversos	5.900	8.115
	<b>1.021.490</b>	<b>1.043.640</b>

El detalle de los ingresos no operacionales por recuperaciones es el siguiente:

	2012	2011
Otros costos y gastos	48.029	51.758
Reintegro de provisiones	11.864	9.246
Deudas malas	0	2.220
	<b>59.893</b>	<b>63.225</b>

#### NOTA 22 GASTOS NO OPERACIONALES

	2012	2011
Gastos diversos	1.865.262	2.631.522
Financieros	77.754	72.365
Gastos extraordinarios	34.132	17.075
Perdida en venta o retiro de bienes	9.152	0
	<b>1.986.300</b>	<b>2.720.962</b>

De conformidad con el catálogo de cuentas y las descripciones y dinámicas vigentes para el plan único de cuentas que rige a la Entidad, algunos tipos de gastos se clasifican como diversos. El siguiente es su detalle:

	2012	2011
Demandas por incumplimiento de contratos	0	111.249
Multas, sanciones y litigios	2.061	571
Donaciones	826.982	62.108
Otros, cuentas en participación	1.036.219	2.457.594
	<b>1.865.262</b>	<b>2.631.522</b>

**NOTA 23 CUENTAS DE ORDEN**

	2012	2011
<b>Cuentas de orden deudoras</b>		
<b>Derechos contingentes</b>		
Bienes inmuebles	1.870.380	1.870.380
<b>Deudoras fiscales</b>		
Diferencia en patrimonio contable/fiscal	3.004.288	3.004.288
Perdidas fiscales	505.512	505.512
	<b>3.509.800</b>	<b>3.509.800</b>
<b>Deudoras de control</b>		
Cuentas por cobrar	4.806.696	4.150.995
Propiedad planta y equipo totalmente depreciados	604.208	445.991
Otras cuentas deudoras de control	3.535	2.382
	<b>5.414.439</b>	<b>4.599.368</b>
	<b>10.794.619</b>	<b>9.979.548</b>

El saldo de la cuenta deudora de control: Cuentas por cobrar, corresponde al valor acumulado al cierre del año por los contratos inactivos de los programas vacacionales de largo plazo administrados por la unidad de negocio: Hoteles & Resorts Cooemeva.

**NOTA 24 OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS**

	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia	695,190	671,953
Cooemeva EPS S.A.	250,617	29,312
Corporación Club Campestre Los Andes	50,852	25,164
Cooemeva Servicios Administrativos S.A.	30,471	8,812
Banco Cooemeva S.A.	24,120	5,362
Hospital en Casa	20,678	1,167
Cooemeva Medicina Prepagada S.A.	10,638	33,561
Clínica Farallones	8,745	6,030
Sinergia Global En Salud S.A.S.	4,750	0
Cooemeva Turismo agencia de Viajes S.A.	4,596	4,961
Fondo De Empleados Del Grupo Empresarial Cooemeva	3,131	0
Fundación Cooemeva	864	0
Cooemeva Corredores de Seguros S.A	614	675
Condominio Campestre Los Andes	584	0
	<b>1,105,850</b>	<b>786,997</b>



	2012	2011
<b>PASIVOS</b>		
Cuentas por Pagar		
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia	5,599,249	298,273
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	127,880	127,111
Corporación Club Campestre Los Andes	35,869	0
Coomeva Turismo agencia de Viajes S.A.	6,305	2,165
Fundación Coomeva	4,071	0
Banco Coomeva S.A.	312	335
Coomeva Cooperativa Financiera	0	0
	<b>5,773,686</b>	<b>427,884</b>
<b>RESULTADOS</b>		
Ingresos operacionales		
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia	7,023,357	6,180,214
Banco Coomeva S.A.	13,727	99,508
Corporación Club Campestre Los Andes	6,805	3,666
Coomeva Turismo agencia de Viajes S.A.	1,676	4,673
Coomeva Cooperativa Financiera	0	2,051
Coomeva EPS S.A.	0	1,724
Fundación Coomeva	0	1,095
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	0	0
Hospital en Casa	0	0
	<b>7,045,565</b>	<b>6,292,931</b>
<b>RESULTADOS</b>		
Ingresos no operacionales		
Banco Coomeva S.A.	449,389	118,844
Coomeva Cooperativa Financiera	74,946	158,140
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia	37,263	61,868
Corporación Club Campestre Los Andes	23,170	14,357
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	2,240	86
Industria Colombiana De La Gúadua S.A.	1,876	0
Fondo De Empleados Del Grupo Empresarial Coomeva	1,587	0
Coomeva Turismo agencia de Viajes S.A.	316	1,739
Clínica Farallones S.A.	200	0
Coomeva EPS S.A.	113	554
Fundación Coomeva	0	2,150
	<b>591,101</b>	<b>357,098</b>


**Cooameva** | Recreación y Cultura

	2012	2011
<b>RESULTADOS</b>		
<b>Gastos operacionales</b>		
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia	850,025	77,638
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	646,012	388,930
Cooameva Turismo agencia de Viajes S.A.	118,041	101,212
Cooameva EPS S.A.	86,009	167,358
Condominio Campestre Los Andes	66,761	0
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	49,598	0
Corporación Club Campestre Los Andes	23,391	57,780
Fundación Cooameva	8,142	0
Fondo De Empleados Del Grupo Empresarial Cooameva	3,397	0
Banco Cooameva S.A.	2,869	12,303
Industria Colombiana De La Güadua S.A.	2,783	0
Cooameva Cooperativa Financiera	0	20,467
	<b>1,857,027</b>	<b>825,688</b>

	2012	2011
<b>RESULTADOS</b>		
<b>Gastos no operacionales</b>		
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia	2,091,237	3,292,651
Cooameva Turismo agencia de Viajes S.A.	1,008,032	16,128
Corporación Club Campestre Los Andes	20,000	28,303
Cooameva Cooperativa Financiera	4,905	9,473
Banco Cooameva S.A.	3,863	0
Cooameva EPS S.A.	50	11,660
Fundación Cooameva	0	128
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	0	31
Condominio Campestre Los Andes	0	0
	<b>3,128,088</b>	<b>3,358,374</b>

	2012	2011
<b>RESULTADOS</b>		
<b>Costos por Prestación de Servicios</b>		
Corporación Club Campestre Los Andes	116,736	80,551
Cooameva Turismo agencia de Viajes S.A.	24,322	42,255
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia	19,176	575
Cooameva Entidad Promotora De Salud S.A.	1,019	0
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	140	0
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	0	514
	<b>161,393</b>	<b>123,895</b>

**NOTA 25 RECLASIFICACIONES**

Algunas cifras de los Estados Financieros de 2011 se reclasificaron para fines comparativos y se presentaron bajo las denominaciones de las cuentas señaladas en el plan único de cuentas. Estas reclasificaciones no tienen efecto material dentro de los Estados Financieros Individuales adjuntos a las presentes notas explicativas.

## 6.5 RESULTADOS SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRAL

Con el apoyo del Sistema de Gestión Integral se ha trabajado en el desarrollo y en la consolidación organizacional, a partir del Direccionamiento Estratégico, mediante el cual se concibe el rumbo de la organización y se despliega en sus procesos y hacia sus grupos de interés, buscando mejorar continuamente.

Coomeva Recreación y Cultura ha definido la implementación del enfoque basado en procesos, como herramienta para el gerenciamiento del día a día. El seguimiento y la mejora continua de los procesos son de vital importancia para garantizar la idoneidad del Sistema de Gestión Integral y por ende, la aptitud de la organización en el logro de los objetivos.

Como parte de la implementación del Sistema de Gestión Integral se ha desarrollado la gestión por procesos basada en la norma ISO 9001:2008, lo que garantiza mejores niveles de eficiencia en la operación, en el uso de los recursos, en la comprensión de las responsabilidades de los colaboradores, en la interrelación entre los procesos y, sobretodo, proporciona un enfoque claro hacia los asociados y los grupos de interés relacionados.

En el 2012 se realizó el seguimiento del Direccionamiento Estratégico y se logró su alineación con el del Grupo Empresarial Cooperativo Coomeva, bajo la nueva metodología de definir ejes estratégicos, apuntando a cada objetivo y definiendo estrategias con acciones tácticas que conlleven al posicionamiento de la empresa.

Se realizó el ciclo de auditorías internas, donde se obtuvieron 50 hallazgos, de los cuales el 100% se encuentra cerrado. Este proceso se adelantó de manera previa al ejercicio de auditoría externa.

En octubre de 2012 se realizó el proceso de auditoría externa con el ente certificador BVQi, logrando la recertificación bajo la norma ISO 9001, versión 2008.

**Mejora en la prestación del servicio:** Con el fin de procurar una mejora en el proceso de prestación de servicio en las barras comerciales, se implementaron nuevos canales de venta y medios de entrega de los servicios de Coomeva Recreación y Cultura.

## 6.6 RESULTADOS GESTIÓN DEL CAPITAL HUMANO

La Corporación cerró al 31 de diciembre de 2012 con 102 colaboradores vinculados así: 99 a término indefinido, uno a término fijo y dos contratos de aprendizaje. De éstos, el 46% lleva entre uno y cuatro años de vinculación, siendo éste el grupo más representativo.

La administración del talento humano responde de manera efectiva a los objetivos estratégicos definidos por Coomeva, tanto en su dimensión cooperativa como en su dimensión empresarial, a través de sus procesos fundamentales que son alineación estratégica, desarrollo integral del talento y fortalecimiento de la cultura organizacional.



## ALINEACIÓN ESTRATÉGICO DE GESTIÓN HUMANA



En este sentido se han logrado 16 convenios de pasantías a nivel nacional, en institutos relacionados con el sector, en programas como Mercadeo, Administración Hotelera, Ciencias del Deporte, Administración, Comunicación Social y Hotelería y Turismo.

Con el propósito de garantizar el desarrollo integral del talento humano se ejecutaron los procesos orientados a fortalecer sus competencias, entre los cuales se destacan:

### • • INDUCCIÓN VIRTUAL

En julio de 2012 se inició el programa de inducción virtual, dirigido a los colaboradores, compuestos por los siguientes módulos: módulo de conocimiento general de Coomeva Cooperativa y de Coomeva Recreación y Cultura, sus líneas de acción, unidades de negocio y filosofía; módulo de gestión humana -conocimiento de la estructura, programa de bienestar, portal del colaborador y programa salud ocupacional-; módulo del Sistema de Gestión Integral.

### • • EVALUACIONES DE DESEMPEÑO

Como una forma de orientar el esfuerzo de los colaboradores hacia el logro de los resultados, se aplicaron los procesos de evaluación de desempeño implementados a través de la herramienta People Net, los cuales facilitaron la medición del talento clave respecto a su desempeño y competencias, en tres momentos.

**Gestión Humana, piensa en ti, piensa en grande...**

Por eso, te trae tu Inducción Virtual:  
¡Una oportunidad para conocer  
y vivir mejor tu Empresa!

Ingresa desde HOY a tu Curso

haciendo clic AQUÍ

**Coomeva** | Recreación y Cultura  
Nos facilita la vida



## • • PROGRAMA ESPECIAL DE FORMACIÓN

Otro logro importante fue la realización del Diplomado en Alta Gerencia para la Recreación y Facilitación del Desarrollo Humano, realizado en tres módulos y el cual se inició en 2011. De este programa se graduaron 17 colaboradores y 85 más, fueron capacitados en Gestión de la Recreación. Los líderes aceptaron el compromiso de formar a sus equipos, lo cual permite llegar con esta formación al 100% de los colaboradores.

## • • LIDERAZGO – COACHING

Se realizó también el curso de Líder Coach Personal y Organizacional, con el propósito de brindar entrenamiento experiencial en los elementos y bases metodológicas del Coaching como herramienta de liderazgo.

## • • LIDERAZGO – HAY GROUP

Se inició el Programa de Desarrollo de Liderazgo a nivel nacional, con la firma Hay Group. El programa está dirigido a un grupo seleccionado de colaboradores en cada una de las empresas del Grupo Coomeva, que tienen bajo su cargo el liderazgo de equipos y los resultados del negocio. El objetivo de este programa es fortalecer las competencias de liderazgo de nuestros directores, jefes y coordinadores.

## • • BIENESTAR

Se llevó a cabo un programa corporativo de bienestar para los colaboradores, con el objetivo de brindar espacios que fomenten la realización personal y profesional de quienes conforman la organización, cuidando el equilibrio que debe existir entre el trabajo y la vida personal.

## • • PÁGINA WEB DE GESTIÓN HUMANA

Se creó un nuevo canal de comunicación, el cual tiene como objetivo principal desarrollar y fortalecer la comunicación y atención dirigida a nuestros colaboradores.



**CONOCE TU INTRANET**

Ahora cuentas con un espacio de comunicación eficaz y oportuno.

Visita tu Intranet y entérate de las novedades que **Gestión Humana** tiene para ti.

**CONÓCELA AQUÍ**



**Coomeva** | Recreación y Cultura  
 Nos facilita la vida

Inicio | Clasificados | Postales | Correo | OWA | Atentos

**Tu Empresa**

¿Quiénes somos?  
 Cómo estamos organizados  
 Hoteles y Resorts Coomeva  
 Galería Institucional

Comunicación y atención para nuestros colaboradores  
**Introducción al Buzón de Sugerencias**

El **Buzón de Sugerencias** es una iniciativa impulsada y coordinada por el **Departamento de Gestión Humana de Coomeva Recreación y Cultura**, con la finalidad de desarrollar y fortalecer la comunicación y la atención a nuestros colaboradores.

Esta idea surge con el objetivo de crear una red de intercambios de tiempo y/o de servicios entre los colaboradores. Se trata de una iniciativa que pretende incrementar la participación de cada colaborador con el Departamento de Gestión Humana como medio para el análisis y la pronta solución de inquietudes o de los diferentes problemas, que puedan surgir, así mismo, desarrollar la creación de redes de apoyo mutuo y la búsqueda de soluciones conjuntas.

Para nosotros su opinión es importante!

- ¿Qué actividades de bienestar le gustaría que realizáramos para su familia?
- ¿Qué le satisface del área de Gestión Humana?
- ¿Qué no le satisface del área de Gestión Humana?
- ¿Qué ideas de mejoramiento podría plantear para el área donde desempeña sus funciones?

Si tiene inquietudes, escríbanos al correo:  
[valinsona\\_tlmaram@coomeva.com.co](mailto:valinsona_tlmaram@coomeva.com.co)

# 7. CUMPLIMIENTO DE LA NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELLECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

La Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura certifica que ha dado estricto cumplimiento a las normas vigentes sobre protección de derechos de autor y propiedad intelectual, acorde con la aplicación de la Ley 603 de 2000.







**Informe de Gestión  
XVII Asamblea General  
de Miembros**

**Santiago de Cali,  
febrero de 2013**

# Contenido



1..	Órganos de Dirección, Administración y Control	65
2..	Misión y Visión Coomeva Turismo	65
3..	Informe de Gestión 2012	66
	Visión Gerencial	66
	Perspectiva Capital Estratégico	67
	Perspectiva Procesos	69
	Perspectiva Mercado	70
	Perspectiva Financiera	72
4..	Balance Social	75
5..	Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor	75
6..	Operaciones celebradas con los accionistas.	75
7..	Estados Financieros 2012	
	Informe del Revisor Fiscal	76
	Estados Financieros 2012	78
	Notas a los Estados Financieros	83

# 1. ÓRGANOS DE DIRECCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y CONTROL

## Accionistas

**Coomeva**  
**La Equidad Seguros**  
**Halcones Viajes Ejecutivos**  
**Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura**  
**Fundación Coomeva**

## Junta Directiva

<b>Dr. Alfredo Rincón</b>	<b>Gerente Financiero Corporativo Coomeva</b>
<b>Dr. Clemente Jaimes</b>	<b>Presidente Ejecutivo La Equidad Seguros</b>
<b>Dr. Jorge Andrés Gutiérrez</b>	<b>Coimpresores</b>
<b>Dr. Gerardo Arboleda</b>	<b>Gerente General Corporación Coomeva</b>
<b>Dr. Eduardo Victoria</b>	

## Representante Legal

**Isabel Cristina Rincón Fernández**

## Revisoría Fiscal

**Horwath Colombia**

# 2.

## MISIÓN

Contribuir al bienestar del cliente con alternativas que satisfagan integralmente sus necesidades de recreación, turismo y viajes de negocios, generándole un retorno económico a través de la eficiencia empresarial.

## VISIÓN

Inspira y hacer realidad los sueños de viajes y turismo de nuestros clientes.

# 3. INFORME DE GESTIÓN

## VISIÓN GERENCIAL

En 2012 Coomeva Turismo gestionó integralmente una amplia oferta de productos y servicios turísticos para sus clientes, así como una estrategia sostenida de actividades especiales con descuentos atractivos para el viajero, que trajo para la empresa los logros que a continuación se mencionan:

- Crecimiento en excedentes del 41% con referencia al 2011 y con un resultado de \$470 millones.
- Ingreso a Máster Lan como una de las agencias líderes en ventas de la aerolínea LAN.
- Facturación de \$30 mil millones en productos y servicios, con un crecimiento del 10% frente al año anterior.
- Descuentos directos a los asociados de Coomeva, por valor de \$43 millones.
- Descuentos directos a las empresas del Grupo Coomeva por valor de \$456 millones.
- Crecimiento en pasajeros del 15% con respecto al año anterior, con 54.717 pasajeros movilizados.
- 97.4% como resultado promedio de la evaluación de la satisfacción con el servicio (Encuesta de Profundización Pasión Coomeva).
- Continuidad del certificado de calidad en la norma ISO 9001:2008 con la firma Bureau Veritas Certification, con cero no conformidades en la auditoría presentada.

Gracias a la implementación de la alineación organizacional en las empresas del Grupo Coomeva, el 2013 traerá grandes retos que implican nuevas metodologías de trabajo, cambios en los procesos, entendimiento integral de las necesidades del asociado en pro del diseño de productos, lo cual incluirá a las empresas del Sector Recreación y Turismo; todo lo anterior con énfasis en las personas, para continuar con la excelencia en el servicio, a través de una inversión importante de tiempo en capacitación para la nueva barra de atención al cliente.

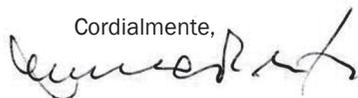
Para el 2013 nuestros principales objetivos son:

- Cumplir con la meta de \$580 millones de utilidad.
- Crecer en un 37% la facturación de productos y servicios.
- Materializar la agencia de viajes virtual.
- Apoyar el fortalecimiento de la barra de atención integrada a nivel nacional en Coomeva.

Como siempre, contamos con el compromiso de los colaboradores para apoyar todas las iniciativas del año y el logro de los objetivos.

Agradezco a la Junta Directiva y a los colaboradores de Coomeva Turismo, por su apoyo permanente para el logro de los objetivos propuestos.

Cordialmente,



ISABEL CRISTINA RINCÓN FERNÁNDEZ  
Representante Legal

## PERSPECTIVA CAPITAL ESTRATÉGICO

El 2012 permitió a Coomeva Turismo trabajar en varios aspectos relacionados con nuestros colaboradores:

### 1. ALINEACIÓN ESTRATÉGICA

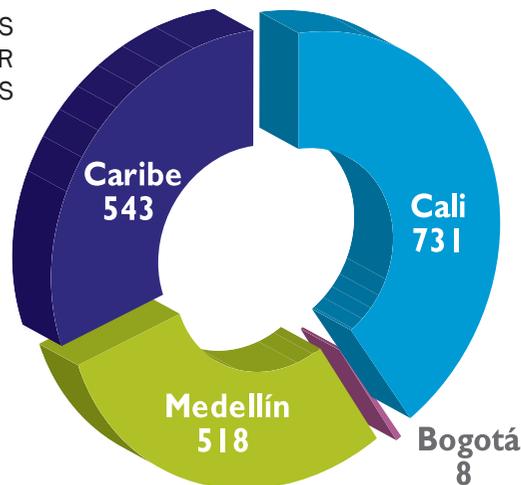
En abril de 2012 se realizó refuerzo en el despliegue del Plan Estratégico del Grupo Empresarial Coomeva 2015 y de Gestión Humana Corporativo 2015 a los líderes de Coomeva Turismo a nivel nacional. De igual manera, se realizó despliegue del Plan Estratégico Coomeva Turismo 2012 al 100% de los líderes a nivel nacional.

### 2. DESARROLLO INTEGRAL DEL TALENTO HUMANO

**Competencias y desarrollo:** Se realizaron capacitaciones, seminarios, conferencias y talleres, con enfoque hacia los líderes, en temas cómo liderazgo y empoderamiento, auto gerenciamiento y equipos de alto desempeño y manejo efectivo del tiempo.

Así mismo, se realizaron capacitaciones enfocadas a los colaboradores, entre las cuales se destacan: fortalecimiento de las competencias críticas para el logro de resultados, autoestima y sensibilidad interpersonal, equipos de trabajo efectivos, inducción al proceso de certificación de competencias Sena en regionales Caribe, Noroccidente y Cali. En la regional Noroccidente se realizaron capacitaciones sobre manejo del tiempo, trabajo en equipo y mejoramiento del clima organizacional. En la regional Caribe se realizó capacitación sobre crecimiento espiritual y expansión de la consciencia, control de estrés y relaciones personales. En total se invirtieron 1.800 horas en capacitación.

CAPACITACIONES  
2012 POR  
REGIONALES



**Gestión del desempeño:** Cerramos con un 98% de participación en el segundo momento de la evaluación del desempeño, registrados por el portal.

**Salud ocupacional:** Se realizaron diversas actividades en cumplimiento a la normatividad vigente y con el fin de lograr mejoras en las condiciones laborales de los colaboradores. Entre ellas:

- Reuniones mensuales del COPASO.
- Capacitación a miembros del COPASO en: riesgo psicosocial y generalidades y conformación del comité paritario y manejo y control de estrés.
- Actividades de reconocimiento por compromiso y resultados 2011.





- Mejoras en las condiciones de los puestos de trabajo, mediante mantenimiento correctivo y preventivo.
- Actividades de promoción de la salud y prevención de la enfermedad, para evitar lesiones de manos y espalda, con los colaboradores a nivel nacional.
- Implementación del programa pausas activas a nivel nacional.
- Asesoría psicológica para manejo de conflictos a nivel personal y laboral.
- Capacitaciones preventivas de riesgo psicosocial en la ciudad de Cali en los siguientes temas: resolución de conflictos, comunicación asertiva, trabajo en equipo, afrontamientos y manejo de estrés.

**Bienestar social:** se realizaron actividades en conjunto con el área de Gestión Humana del Corporativo, tales como:

- Celebración mensual de cumpleaños de los colaboradores a nivel nacional.
- Celebración Día de la Mujer a nivel nacional.
- Celebración Día de la Madre a 21 colaboradoras a nivel nacional.
- Celebración del Día del Amor y la Amistad.
- Celebración de Halloween.
- Celebración de quinquenios a cinco colaboradores a nivel nacional
- Ejecución Plan Social Vida Comfandi en las ciudades Cali y Palmira. Se realizó la etapa de entrevistas, diagnóstico y diseño del plan de acción 2012-2013.
- Participación activa en el Programa de Bienestar Corporativo Cali en las actividades:
  - » Programa de asistencia psicológica al colaborador y su familia.
  - » Actividades recreo-deportivas (yoga, escuela de patinaje).
  - » Jornada especial jornada en punto.
  - » Jornada de masajes.
  - » Terapia de relajación.
  - » Cata de vinos.

## CLIMA ORGANIZACIONAL

En abril de 2012 se diseñó el Plan de Acción de Alto Impacto en el Clima Organizacional. A diciembre 27 de 2012 se registró un cumplimiento del 81% del Plan de Acción GPTW de Coomeva Turismo, con el cual se impactó las dimensiones de Credibilidad, Imparcialidad y Camaradería.

En las dimensiones **Credibilidad, Competencia y Comunicación** se realizaron las siguientes actividades:

- Programa para el desarrollo de habilidades gerenciales.
- Diseño y publicación de boletín informativo “Turismo al Día”. <http://www.comunicacionefectiva.net/turismo/>



- Actividades de acercamiento y camaradería entre líderes y sus equipos.

En las dimensiones **Imparcialidad, Equidad y Justicia** se realizaron las siguientes actividades:

- Diseño y firma del documento llamado “Garantía de Trato Justo” (respeto y justicia en todo momento).
- Elección de los representantes por los colaboradores al Comité de Convivencia.



En las dimensiones **Respeto, Reconocimiento, Vida Personal y Desarrollo** se realizaron las siguientes actividades:

- Se diseñó el Programa de Reconocimientos en dos categorías: al comportamiento diario y a la meta cumplida. En la primera categoría se reconocen cuatro comportamientos:
  - » **Reconocimiento al buen trato en palabras y actitudes:** se han entregado 25 reconocimientos a nivel nacional.
  - » **Reconocimiento al esfuerzo por cumplir compromisos:** se entregaron 28 a nivel nacional.
  - » **Reconocimiento al compañerismo:** se entregaron siete a nivel nacional.
  - » **Reconocimiento a la disposición al cambio:** se entregaron 19 a nivel nacional.
- Se realizaron actividades para fomentar una comunicación constructiva y la vivencia de valores. Para esto se construyó el tablero de palabras destructoras y el árbol de valores.

**Dimensión Camaradería:** Se realizaron actividades de integración informal.

### 3. TRANSFORMACIÓN CULTURAL

Como parte del fortalecimiento de la cultura interna de la compañía se implementó el boletín mensual “Turismo al Día”, como estrategia efectiva de comunicación interna.

### PERSPECTIVA PROCESOS

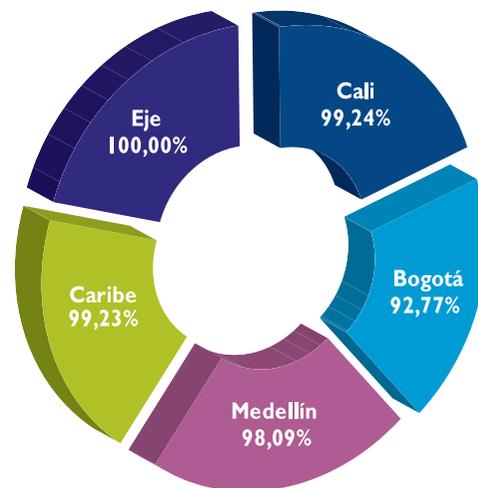
En el 2012 se continuó trabajando bajo la filosofía de incrementar la calidad en los procesos, identificando y realizando mejoras a los mismos, bajo la modalidad de la centralización.

En mayo se presentó auditoría de seguimiento al sistema de gestión de la calidad en la ciudad de Medellín, con un resultado de cero no conformidades, lo que permi-

tió continuar con el certificado vigente en la norma ISO 9001:2008.

Adicionalmente, con el objetivo de medir el grado de interiorización en los colaboradores sobre las conductas de servicio “yo respeto, yo asesoro, todos resolvemos”, se realizaron mensualmente encuestas posventa que arrojaron como resultado que en promedio el 97.4% de los encuestados se encontraron satisfechos con la atención recibida. En el siguiente gráfico, se discriminan los resultados anuales promedio por cada regional:

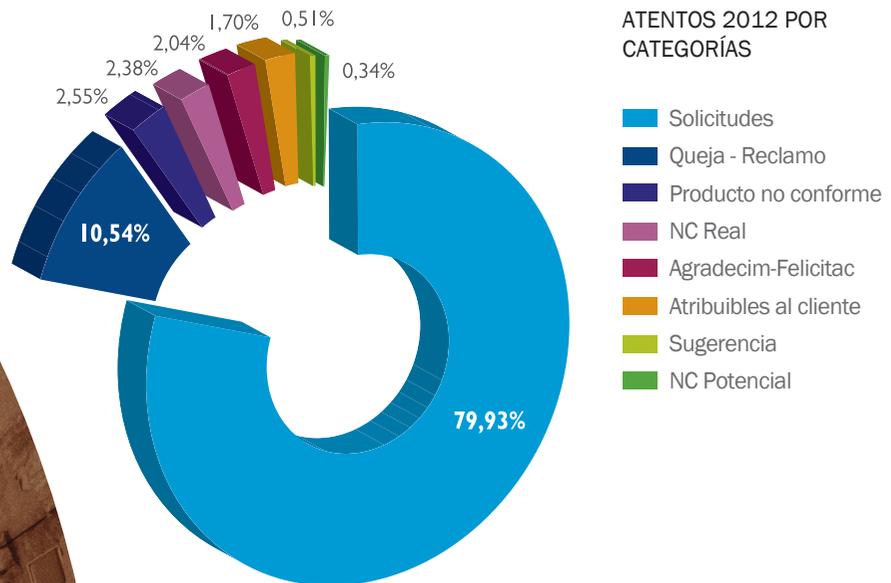
PASIÓN COOMEVA 2012 POR REGIONAL - TURISMO



En 2012 se registró un total de 588 casos en el sistema Atentos, los cuales presentaron un alto componente de solicitudes de información con un 80% de representatividad, generando oportunidades de negocios para la empresa, continuando con la tendencia presentada en el año anterior.

Atentos ha permitido a Coomeva Turismo generar registros de oportunidades de mejora en los procesos internos a través de las categorías de producto no conforme, no conformidad real y no conformidad potencial.

A continuación se muestra la distribución de los casos registrados por categoría:



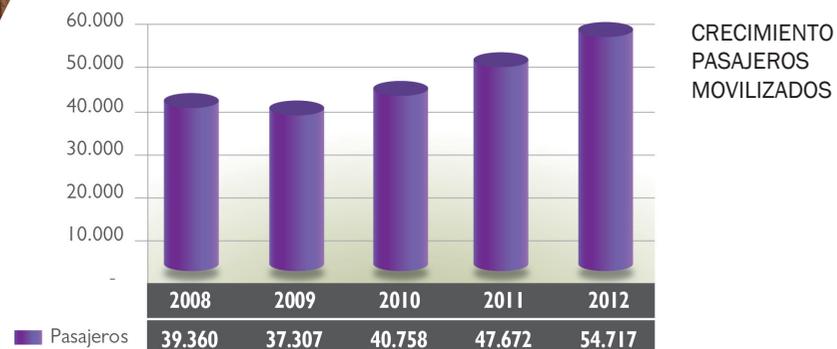
Con el apoyo de la Unidad de Tecnología se hizo seguimiento al estado de legalidad en el software que actualmente usa Coomeva Turismo, con el fin de cumplir con los requerimientos que, sobre este tema, establece la ley colombiana.

Producto del compromiso de Coomeva Turismo con el Pacto Global, se consolidó información para presentar el primer Informe de Sostenibilidad de Coomeva Turismo, el cual contemplo varios aspectos relacionados con la responsabilidad social de la organización. Dicho informe se adjunta al presente documento.

Cooameva Turismo formó parte del grupo de empresas que participaron en el proyecto de alineación organizacional, el cual busca cumplir con la promesa de valor hacia el cliente, con una barra integrada de servicios a su disposición a nivel nacional. La implementación de este proyecto en la empresa significó un ajuste de estructura organizacional, operativa y de procesos.

## PERSPECTIVA MERCADO

Producto de todas las actividades realizadas durante el año, continuamos con un crecimiento sostenido en pasajeros movilizados del 15% con un total de 54.717 pasajeros, esto quiere decir 7.045 pasajeros más que el año anterior.



Los pasajeros vinculados al Grupo Empresarial Coomeva (asociados a la Cooperativa, corporativos y empleados) presentaron un crecimiento del 16% frente al año 2011 con un total de 50.444 pasajeros. Así mismo se prestó atención en la oficina Aeropuerto a 4.837 pasajeros que cumplieron itinerarios saliendo desde Cali hacia destinos nacionales e internacionales.

Como beneficio especial para los asociados a Coomeva se continuó con el convenio de descuentos en tiquetes con aerolíneas como Aerorepública y Copa, los cuales les representaron \$43 millones en descuentos. Así mismo, también Coomeva Turismo contribuyó al Grupo Coomeva en sus ahorros a través de la aplicación de descuento especial por viajes vía Avianca, contabilizados por \$456.5 millones, presentando un crecimiento del 20% frente a los ahorros del año 2011.

En cumplimiento a la programación del año, se realizaron 54 salidas especiales y atención de eventos a destinos nacionales e internacionales como son: Bogotá, San Andrés, Providencia, Nuquí, Santa Marta, Eje Cafetero, Amazonas, Barú, Villavicencio, Guajira, Bucaramanga, Medellín, Brasil, Jamaica, Panamá, Perú, Cuba, Tierra Santa, Egipto, USA, Europa, Turquía y Dubai, atención a la Asamblea de Delegados de Coomeva, Fecoomeva, Juegos Nacionales del Grupo Empresarial y Congreso Ideológico Coomeva.

Dentro de las actividades más destacadas del 2012, enfocadas a satisfacer las necesidades de los pasajeros y en general del mercado de viajeros, se tuvieron las siguientes:

- Apertura de un punto de atención en la ciudad de Palmira.
- Participación en las ferias de la comunidad de Cali, Caribe, Ipiales, Palmira, Bogotá y Medellín.
- Feria de las vacaciones.
- Feria de estudios en el exterior.
- Semana de descuentos con LAN.
- Descuentos de hasta el 30% con la Tarjeta Coomeva.
- Semana de descuentos con Easy Fly.
- Semana de descuentos con Copa.
- Semana San Andres y Cartagena súper económico.
- Súper promoción con Decameron.
- Toma de Clínica Farallones con descuentos especiales.
- Visitas a fondos de empleados para promover productos y servicios.
- Trasnochón de precios especiales en Cali, Palmira y Medellín.

### SEMINARIO INTERNACIONAL EXOSER

El evento más representativo que Coomeva Turismo realiza se llevó a cabo en el mes de septiembre en el Centro de Eventos Valle del Pacífico en la ciudad de Cali. En 2012 contamos con la participación de reconocidos conferencistas como:

- John Gray (Estados Unidos).
- Guillermo Arturo Prieto La Rotta, Pirry (Colombia).
- Lilananda (Colombia).
- Nawab Pasnak (Canadá).
- Sister Jayanti (India).
- Enrique Simó Kadletz (España).
- Lama Khenpo Phuntzok Tenzin Rinpoche (India).
- Gloria Hurtado (Colombia).
- Miguel Ángel Epiayu - Cultura Wayúu.
- José Gabriel Alimako - Cultura Kogui.
- Buncha Nawin - Cultura Arhuaca.
- Aris Mendoza - Cultura Ticuna.





Exposer tuvo 2.033 asistentes a las conferencias, distribuidos como se describe en el siguiente cuadro:

CONFERENCIAS	PARTICIPANTES	CLASE DE ENTRADA
Centro de Eventos - Exposer	785	Entrada con costo
Sede Nacional - Enrique Simo	222	Entrada libre
Universidad Javeriana - Sister Jayanti	498	Entrada libre
Imbanaco - Nawab Pasnak	228	Entrada libre
Medellín	300	Entrada libre
<b>Total</b>	<b>2.033</b>	

Adicionalmente en el marco del evento se realizó una muestra comercial, en la cual participaron empresas como:

- Grupo Cooameva.
- El País.
- Copa Airlines.
- Clínica Palma Real.
- Bemoka.
- Gloria Hurtado.
- Vivir Bonito.
- Condominio Los Andes.
- Dunkin' Donuts.
- Betty Anderson Joyería.
- Publicaciones Semana.
- Brahma Kumaris.
- Claudia Pabón.
- Televisa.

## PERSPECTIVA FINANCIERA

Los aspectos financieros de Cooameva Turismo se presentan como resultado de las actividades ejecutadas durante el año, con un cumplimiento en facturación del 96% respecto a la meta presupuestada y con un crecimiento del 10% frente a la facturación del año 2011.

	Indicador	Crecimiento Vs 2011
Ventas	\$30.446 (millones)	10%
Excedentes	\$ 470 (millones)	41%
Pasajeros	54.717	16%



TABLA DE INDICADORES FINANCIEROS

TIPO	CUENTA	Und..	Dic-11	Dic-12
RENTABILIDAD	Ingresos	Mill \$	3,785	3,935
	% Costo / Ing	%	-	-
	% Gasto / Ing	%	90.2	84.1
	Margen oper.	%	9.8	15.9
	Margen neto	%	8.8	11.9
	ROE	%	18.8	26.3
	ROA	%	11.3	16.4
	EVA	Mill \$	157	291
OPERACIÓN	Días CxC	Días	145	232
	Días INV.	Días	-	-
	Días CxP	Días	55	100
	KTNO	Mill \$	1,005	1,621
	Variación KTNO	Mill \$		616
LIQUIDEZ	Saldo Caja	Mill \$	1,260	1,393
	EBITDA	Mill \$	671	845
	Margen EBITDA	%	17.7	21.5
ENDEUDAMIENTO	End. Financiero	%	-	-
	Gtos Financieros/ EBITDA	%	35.8	20.9
	End. Total (Pasivo / Act.)	%	53.2	58.4
	Margen solvencia (Pat. / Act)	%	46.8	41.6

TIPO	CUENTA	Und.	Dic-11	Dic-12
P&G	Ingresos Financieros	Mill \$	162	146
	Gastos Financieros	Mill \$	240	177
	Provisiones	Mill \$	-	2
	Amortizaciones	Mill \$	37	35
	Depreciaciones	Mill \$	24	17
BCE GRAL	Cuenta x Cobrar Clientes	Mill \$	1,529	2,541
	Inventario	Mill \$		
	Total del Activo	Mill \$	3,818	4,668
	Obligaciones Financieras	Mill \$	2	
	Cuentas x Pagar Proveedores	Mill \$	524	920
	Total del Pasivo	Mill \$	2,032	2,724
	Total del Patrimonio	Mill \$	1,786	1,944
<b>DÍAS TRANSCURRIDOS/AÑO</b>		Días	360	360
<b>MESES TRANSCURRIDOS/AÑO</b>		Meses	12	12
<b>COSTO DE CAPITAL</b>		%	10.0%	10.0%

Con los resultados acumulados a la fecha, los márgenes operacional y neto se han incrementado respecto del mismo mes del año 2011, en 6,1% y 3,1%, respectivamente, así como en los índices de rentabilidad frente al patrimonio y a los Activos- Roe y Roa, que presentan incrementos del 7,5% y 5,1%, respectivamente.

## OPERACIÓN

A diciembre de 2012, los indicadores de operación presentan un incremento en el plazo de las cuentas por cobrar (de 145 a 232 días) que se explica por la cartera vencida de Coomeva EPS, que pasó del 24% en diciembre de 2011 al 62% en diciembre de 2012. Así mismo, se presenta un incremento en el plazo de las cuentas por pagar (de 55 a dic/2011 a 100 en dic/2012).

De otra parte, la brecha que se presenta entre los plazos de las cuentas por cobrar (232 días) y las cuentas por pagar (100), generó en diciembre de 2012 un requerimiento de capital de trabajo (KTNO) de \$1.621 millones, que comparado con diciembre de 2011 presenta un incremento 615,9 millones.

## LIQUIDEZ Y ENDEUDAMIENTO

Actualmente, el saldo del disponible es de \$1.393 millones, superando en un 11% los niveles del año anterior. El EBITDA y el Margen EBITDA presentan una variación positiva gracias a la mejora de la utilidad operacional superior, en \$254 millones, respecto del año 2011.

El endeudamiento total, frente al año anterior, presenta un incremento del 5,1%; en tanto el patrimonio presentó variaciones causadas por la utilidad, la reserva legal constituida y las desvalorizaciones.

## SOLIDEZ PATRIMONIAL

Al cierre de diciembre de 2012 el patrimonio asciende a \$1.944 millones, frente al de diciembre de 2011 (\$1.786), con una variación de \$158 millones, reflejados principalmente en una mayor utilidad respecto del año pasado, de \$136 millones.

El margen de solvencia (patrimonio/activos) se encuentra en 41,6%, presentando disminución ante los niveles registrados en diciembre de 2011 (46,8%).

## BALANCE SOCIAL

En el 2012 contamos con 50 empleados en promedio y al cierre del año, con 48 empleados, de los cuales 11 tienen contrato a término fijo; 34, contrato a término indefinido y 3, contratos de aprendizaje, SENA.

Coomeva Turismo trabajó en el bienestar de sus colaboradores y bajo el programa de bolsa de beneficios, en su modalidad de beneficios a la carta, que implica pagos extralegales a los colaboradores, desembolsó en el año 2012 la suma de \$65.050.623.

Adicionalmente realizó donaciones por valor de \$4.115.629,00, a instituciones como: Fundación por los Niños, Corporación Coomeva para los Juegos Regionales.

## ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A. certifica que ha dado estricto cumplimiento a las normas vigentes sobre protección de derechos de autor y propiedad intelectual.

## OPERACIONES CELEBRADAS CON LOS ACCIONISTAS

En el 2012 Coomeva Turismo realizó operaciones con los accionistas, mostrando una sinergia en sus actividades, evidenciado en la compra y venta de productos y servicios de las empresas. El valor de las operaciones se describe a continuación:

- Coomeva: facturación por valor de \$3.336 millones.
- La Equidad Seguros: facturación por valor de \$89 millones.
- Coimpresores: facturación por valor de \$29.8 millones y Cooprudea facturación por \$21 millones.
- Fundación Coomeva: facturación por \$268 millones.
- Corporación Coomeva: facturación por valor de \$247 millones.

Así mismo, Coomeva Turismo conserva con La Equidad Seguros, pólizas de accidente en viajes, equipo electrónico, incendio, sustracción, responsabilidad civil y pólizas de cumplimiento con aerolíneas.



## INFORME DEL REVISOR FISCAL



## INFORME DEL REVISOR FISCAL

4 de Febrero de 2013

A la Asamblea de Accionistas de  
**Cooमेva Turismo Agencia de Viajes S.A.**

He auditado los balances generales de **Cooमेva Turismo Agencia de Viajes S.A.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la Nota 2 y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia de Sociedades. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mis auditorías. 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 planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.





A la Asamblea de Accionistas de  
**Comeva Turismo Agencia de Viajes S.A.**

4 de Febrero de 2013

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Comeva Turismo Agencia de Viajes S.A.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia para instituciones vigiladas por la Superintendencia de Sociedades, los cuales fueron aplicados de manera uniforme.

Con base en el resultado de mis pruebas, conceptúo que durante los años 2012 y 2011, la contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder; existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores; la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contable, y la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Gloria Elena Lopez Pineda".

**GLORIA ELENA LOPEZ PINEDA**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 58770-T  
Miembro de Crowe Horwath CO S.A.



## COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.

## BALANES GENERALES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	Nota	2012	2011
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Activo Corriente			
Disponibles	3	400.160	860.033
Inversiones	2 y 4	1.012.169	907.443
Deudores, neto	5	3.083.001	1.862.417
Intangibles	2 y 6	3.207	3.207
Diferidos, neto	2 y 7	21.630	15.509
<b>Total activo corriente</b>		<b>4.520.166</b>	<b>3.648.608</b>
Activo no corriente			
Inversiones	2 y 4	277.045	272.208
Propiedad y equipo, neto	2 y 8	58.704	70.482
Intangibles, neto	2 y 6	14.697	17.904
Valorizaciones, neto	2 y 9	(202.380)	(191.341)
<b>Total activo no corriente</b>		<b>148.067</b>	<b>169.253</b>
<b>Total activo</b>		<b>4.668.233</b>	<b>3.817.861</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO</b>			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras		20.468	1.757
Proveedores	10	920.163	524.179
Cuentas por pagar	11 y 24	633.602	315.615
Impuestos, gravámenes y tasas	12	98.267	65.351
Obligaciones laborales	13	106.339	41.533
Pasivos estimados y provisiones	2 y 14	297.930	293.622
Otros pasivos	15	647.219	789.984
<b>Total pasivo</b>		<b>2.723.987</b>	<b>2.032.041</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	16	654.085	654.085
Reservas	17	282.738	249.347
Revalorización del patrimonio		739.823	739.823
Resultado del ejercicio		469.979	333.906
Superávit por valorizaciones, neto	9	(202.380)	(191.341)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>1.944.245</b>	<b>1.785.820</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>4.668.233</b>	<b>3.817.861</b>
Cuentas de orden deudoras	18	2.539.975	1.523.070

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

**Isabel Cristina Rincón Fernandez**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.

**Aña Cirley Bustamante Samboni**  
Contador  
TP No. 128846-T

**Gloria Elena López Pinada**  
Revisor Fiscal  
TP No. 58770-T

Miembro de Cooameva Servicios Administrativos S.A.,  
persona jurídica prestadora de servicios contables  
según Resolución de Inscripción No. 043  
6 de marzo de 2006 y Tarjeta de Registro No. 991  
(\*) Ver certificación adjunta.

Miembro de Crow eHorwath  
(\*) Ver opinión adjunta.



**COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.**  
Estados de Resultados

Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	Nota	2012	2011
Ingresos operacionales	19	3.935.346	3.785.467
Gastos operacionales:			
De administración	20	( 541.859)	( 618.145)
De ventas	21	( 2.767.431)	( 2.795.314)
Total gastos operacionales		<u>( 3.309.290)</u>	<u>( 3.413.460)</u>
Utilidad bruta		<b>626.057</b>	<b>372.008</b>
Ingresos (Gastos) no operacionales			
Ingresos no operacionales	22	398.279	472.474
Gastos no operacionales	23	( 264.195)	( 313.285)
Ingresos no operacionales, neto		<u>134.084</u>	<u>159.188</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta, neto		<u>760.140</u>	<u>531.196</u>
Provisión para impuesto sobre la renta	24	( 290.161)	( 197.290)
Utilidad del año, neta		<b>469.979</b>	<b>333.906</b>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

**Isabel Cristina Rincón Fernández**

Representante Legal

(\*) Ver certificación adjunta.

**Ana Cirley Bustamante Samboni**

Contador

TP No. 128846-T

Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.,  
persona jurídica prestadora de servicios contables  
según Resolución de Inscripción No. 043

6 de marzo de 2006 y Tarjeta de Registro No. 991

(\*) Ver certificación adjunta.

**Gloria Elena López Pineda**

Revisor Fiscal

TP No. 58770-T

Miembro de Crow eHorwath

(\*) Ver opinión adjunta.

## COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.

### Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	Capital Social	Reservas	Revalorización Patrimonio	Resultados:		Déficit por Valorizaciones	TOTAL
				Del ejercicio	De ejercicios anteriores		
Saldo al 31 de diciembre de 2010	654.085	215.664	766.999	201.264	132.788	(198.740)	1.772.060
Dividendos decretados	0	33.683	0	(201.264)	(132.788)	0	(300.369)
Causación impuesto al patrimonio	0	0	(27.176)	0	0	0	(27.176)
Actualización de valorizaciones	0	0	0	0	0	7.399	7.399
Resultado del ejercicio, neto	0	0	0	333.906	0	0	333.906
Saldo al 31 de diciembre de 2011	654.085	249.347	739.823	333.906	0	(191.341)	1.785.820
Dividendos decretados	0	33.391	0	(333.906)	0	0	(300.515)
Actualización de valorizaciones	0	0	0	0	0	(11.039)	(11.039)
Resultado del ejercicio, neto	0	0	0	469.979	0	0	469.979
Saldo al 31 de diciembre de 2012	654.085	282.738	739.823	469.979	0	(202.380)	1.944.245

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.



Isabel Cristina Rincón Fernández

Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.



Ana Cirley Bustamante Samboni

Contador

TP No. 128846-T  
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.,  
persona jurídica prestadora de servicios contables  
según Resolución de Inscripción No. 043  
(\*) Ver certificación adjunta.



Gloria Elena López Pineda

Revisor Fiscal

TP No. 58770-T  
Miembro de Crow eHowrath  
(\*) Ver opinión adjunta.



## COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.

### Estados de Cambios en la Situación Financiera

Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$,000)

	2012	2011
Utilidad neta	469.979	333.906
Mas (menos) cargos (créditos) que no afectaron el capital de trabajo:		
Depreciación de propiedades y equipos	17.450	24.132
Amortización de intangibles	3.207	1.336
Revalorización del patrimonio	0	( 27.176)
Dividendos decretados en acciones	( 4.470)	( 3.680)
Total recursos provistos por los resultados del año	<u>486.166</u>	<u>328.518</u>
Recursos requeridos para las operaciones a largo plazo		
Pago dividendos corrientes	( 300.515)	( 181.138)
Propiedad Planta y equipo	( 5.673)	( 14.369)
Inversiones	( 367)	( 401)
Dividendos de ejercicios anteriores	0	( 119.231)
Incremento en intangibles	0	( 19.240)
Total recursos requeridos para las operaciones de largo plazo	<u>( 306.555)</u>	<u>( 334.378)</u>
Total variación del capital de trabajo durante el año, neto	<u>179.611</u>	<u>( 5.861)</u>

#### VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (disminución) del activo corriente		
Disponible	( 459.873)	162.188
Inversiones	104.726	( 50.471)
Deudores	1.220.584	417.160
Intangibles	0	3.207
Diferidos	6.121	( 21.926)
Incremento del activo corriente durante el año, neto	<u>871.558</u>	<u>510.158</u>
(Aumento) disminución del pasivo corriente		
Obligaciones Financieras	( 18.711)	( 1.757)
Proveedores	( 395.984)	( 214.378)
Cuentas por pagar	( 317.987)	( 150.421)
Impuestos, gravámenes y tasas	( 32.916)	( 30.340)
Obligaciones laborales	( 64.806)	34.562
Pasivos estimados y provisiones	( 4.308)	( 26.157)
Otros Pasivos	142.765	( 127.527)
(Incremento) disminución del pasivo corriente durante el año, neto	<u>( 691.947)</u>	<u>( 516.018)</u>
Variación del capital de trabajo durante el año, neto	<u>179.611</u>	<u>( 5.861)</u>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras y movimientos de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

Isabel Cristina Rincón Fernández  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.

Ana Cirley Bustamante Samboni  
Contador  
TP No. 128846-T  
Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.,  
persona jurídica prestadora de servicios contables  
según Resolución de Inscripción No. 043  
(\*) Ver certificación adjunta.

Gloria Elena López Pineda  
Revisor Fiscal  
TP No. 58770-T  
Miembro de CroweHorwath  
(\*) Ver opinión adjunta.



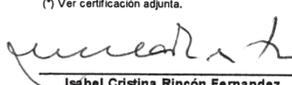
## COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo

Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	2012	2011
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	469.979	333.906
Más (Menos) movimientos que no afectaron el efectivo		
Amortización de diferidos	35.492	36.205
Depreciación de propiedades y equipo	17.450	24.132
Amortización de intangibles	3.207	1.336
Provisión Deudores	1.680	0
Recuperación provisión deudores	0	(24.004)
Dividendos decretados en acciones	(4.470)	(3.680)
Total efectivo aportado por los resultados del año	523.339	367.895
Efectivo provisto por las operaciones		
Incremento en proveedores	395.984	214.378
Incremento en cuentas por pagar	317.987	31.190
Incremento en obligaciones laborales	64.806	0
Incremento en impuestos, gravámenes y tasas	32.916	30.340
Incremento en pasivos estimados y provisiones	4.308	26.157
Incremento en otros pasivos	0	127.527
Total efectivo provisto por las operaciones	816.001	429.592
Efectivo requerido para las operaciones		
Incremento en deudores	(1.222.264)	(393.157)
Disminución de otros pasivos	(142.765)	0
Disminución de obligaciones laborales	0	(34.562)
Total efectivo requerido para las operaciones	(1.365.029)	(427.719)
Total efectivo (requerido para) provisto por las operaciones	(541.690)	1.874
Flujo de efectivo por actividades de operación, neto	(25.690)	369.768
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de diferidos	(41.613)	(14.279)
Adquisición de propiedades y equipo	(5.673)	(14.369)
Adquisición de inversiones	(367)	(401)
Adquisición de intangibles	0	(22.446)
Flujo de efectivo por actividades de inversión	(47.653)	(51.495)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Obligaciones financieras:		
Adquiridas durante el año	20.468	1.757
Pagadas durante el año	(1.757)	0
Variación de las obligaciones financieras durante el año, neto	18.711	1.757
Pago del impuesto al patrimonio	0	(27.176)
Dividendos pagados	(300.515)	(181.138)
Flujo de efectivo por actividades de financiación	(281.805)	(206.557)
Flujo de efectivo (requerido) provisto durante el año, neto	(365.147)	111.717
Más: Disponible y equivalentes de corto plazo al inicio del año	1.767.475	1.655.759
Disponible y equivalentes de corto plazo al final del año	1.412.328	1.767.475
El disponible y equivalentes de corto plazo al final del año estaban compuestos por:		
Disponible	400.160	860.033
Inversiones	1.012.169	907.443
	1.412.328	1.767.475

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 25 y conforman un todo indivisible.  
Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros,  
y las cifras y movimientos de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad.  
(\* Ver certificación adjunta.

  
**Isabel Cristina Rincón Fernández**  
 Representante Legal  
 (\*) Ver certificación adjunta.

  
**Ana Cinley Bustamante Samboni**  
 Contador  
 TP No. 128846-T  
 Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S.A.  
 persona jurídica prestadora de servicios contables  
 según Resolución de Inscripción No. 043  
 (\*) Ver certificación adjunta.

  
**Gloria Elena López Pineda**  
 Revisor Fiscal  
 TP No. 58770-T  
 Miembro de Crow et-Horwath  
 (\*) Ver opinión adjunta.

**COOMEVA TURISMO AGENCIA DE VIAJES S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados el 31 de diciembre 2012 y 2011

(Cifras en miles de pesos colombianos, excepto el valor nominal y número de acciones)

**NOTA 1 ENTE ECONOMICO, OBJETO SOCIAL Y ÓRGANOS DE DIRECCION**

Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A. inicialmente se constituyó como la Promotora Colombiana de Turismo Ltda., Procoltur, mediante escritura pública No. 3214 del 02 de noviembre de 1982 ante la Notaría Décima de Bogotá, con licencia de funcionamiento No. 069 expedida por la Corporación Nacional de Turismo.

En 1998, mediante escritura 1707, expedida el 21 de mayo por la Notaria Sexta del Circuito de Cali, la Empresa cambió su razón social a Turismo Coomeva Agencia de Viajes Limitada. Posteriormente, en 2009, mediante escritura No. 2154 del 31 de julio protocolizada ante la notaria Sexta del Círculo de Cali, la sociedad se transformó de Sociedad Limitada a Sociedad Anónima y cambió su nombre de Turismo Coomeva Agencia de Viajes Limitada a Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.

El objeto social de la Compañía es la comercialización de eventos del sector turístico y la intermediación en la venta de tiquetes, emitidos por diferentes aerolíneas en el ámbito nacional e internacional para el transporte de pasajeros y demás actividades propias del sector turístico. El término de duración de la Sociedad expira el 31 de Julio de 2059.

La dirección de la sociedad está a cargo de la Asamblea General de Accionistas y la administración a cargo de la Junta Directiva y del Gerente y Representante legal.

**NOTA 2 PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Para sus registros contables y para la preparación de sus estados financieros, la Compañía observa principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, que son descritos por disposiciones legales, incluido el Decreto 2649 de 1993 y las normas específicas emitidas por la Superintendencia de Sociedades.

**Sistema contable**

De acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, prescritas en el decreto 2649 de 1993, además de los conceptos y normas emitidas por la superintendencia de sociedades, la compañía utiliza el sistema de causación. Según este principio, la compañía debe reconocer los hechos económicos en el periodo en el cual se realicen y no sólo cuando sea recibido o pagado el efectivo o su equivalente.

**Estados financieros comparativos**

En atención a lo dispuesto en el Artículo 32 del Decreto 2649 de 1993, los estados financieros de propósito general se deben preparar y presentar en forma comparativa



con los del período inmediatamente anterior, siempre que tales períodos hubieren tenido una misma duración.

#### **Conversión de moneda extranjera**

El Disponible, las cuentas por cobrar y pagar en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos a la tasa pactada en las negociaciones, es decir en el momento en que ocurren. La diferencia en cambio sea ganancia o pérdida, se incluyen en los resultados del período, la tasa de cambio para cierre de diciembre de 2012 es de 1.768,23 pesos según dato otorgado por el Banco de la República.

#### **Principio de materialidad**

Para efectos de las revelaciones a estos estados financieros, se han considerado materiales las partidas que superen el 5% de los Activos Totales en las cuentas de Balance y el 5% de los Ingresos Brutos en las cuentas de resultado, sin perjuicio de que en algunas oportunidades sea importante hacer revelaciones por partidas inferiores.

#### **Inversiones**

La Compañía evalúa, clasifica y registra las inversiones según lo dispuesto en el Artículo 61 del Decreto 2649 de 1993.

Las inversiones temporales se registran al costo el cual no exceden el valor de mercado. Los rendimientos obtenidos se registran por el sistema de causación. Las inversiones permanentes en sociedades no controladas se registran al costo de adquisición y posteriormente a valor intrínseco, reconociendo una valorización o desvalorización según corresponda.

La compañía da cumplimiento a lo establecido en la Circular No. 5 emitida por la Superintendencia de Sociedades en noviembre 24 de 1998, la cual establece que en la valuación de las inversiones permanentes de no controlantes, si el valor de realización es superior al costo en libros, la diferencia genera una valorización en el ejercicio, que se lleva en cuentas cruzadas de valuación: Valorización contra Superávit por Valorización; y que si el valor de realización es inferior al costo en libros, la diferencia afectará en primer lugar la valorización y el superávit de la misma, hasta su monto si existiere y en el evento de ser mayor, tal valor constituye una desvalorización, la cual afectará las cuentas antes mencionadas como un menor valor de las mismas, sin perjuicio que el saldo neto de éstas llegare a ser de naturaleza contraria.

#### **Propiedades, planta y equipo**

En la cuenta de propiedades, planta y equipo se registran aquellos activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de importación, construcción o montaje que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro del negocio y cuya vida útil excede de un (1) año. Se contabilizan al costo ajustado, el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor de los



mismos y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de éstos activos, se cargan a gastos a medida que se causan.

La depreciación se registra utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos. Las tasas anuales de depreciación para las clases de activos poseídos por la Compañía, son: 10% para Equipo de oficina y 20% para Equipo de cómputo y comunicaciones.

#### **Gastos pagados por anticipado**

Los gastos pagados por anticipado corresponden a erogaciones en que incurre la entidad en el desarrollo de su actividad, cuyo beneficio se recibe en varios períodos; pueden ser recuperables y suponen la ejecución sucesiva de los servicios a recibir, éstos son: Seguros durante la vigencia de la póliza y Suscripciones durante su vigencia.

#### **Intangibles**

Registran los derechos que tiene la Compañía para la utilización del aplicativo People net de Meta 4, administrado por Coomeva Servicios Administrativos S.A.

#### **Cargos diferidos**

La Compañía registra como cargo diferido las erogaciones que representan gastos aplicables a varios periodos contables, amortizando en cada uno de ellos la parte que le corresponde.

#### **Valorizaciones**

Las valorizaciones se contabilizan en cuentas separadas dentro de los activos y como un superávit por valorizaciones en cuenta del patrimonio, el cual no es susceptible de distribución. La valorización (desvalorización) de las inversiones permanente se realiza según lo dispuesto en el Circular externa 5 de 1998 de la Superintendencia de Sociedades.

#### **Impuestos, gravámenes y tasas**

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del estado y a cargo de la compañía, originada en cálculos técnicos que incluyen las liquidaciones privadas de gravámenes para los periodos fiscales correspondientes.

La compañía optó por registrar el impuesto al patrimonio contra la cuenta revalorización del patrimonio y se causó la totalidad del impuesto por pagar, cuyo efecto es hasta el 2014.

#### **Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales al fin del periodo se ajustan con base en las disposiciones legales vigentes.

Para los empleados cubiertos con el nuevo 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.



La sociedad ha causado y pagado adecuada y oportunamente sus obligaciones parafiscales

#### **Pasivos estimados y provisiones**

La compañía registra provisiones para reconocer el valor de los costos y gastos incurridos durante el año, los cuales no fueron oportunamente facturados por los proveedores dentro del mismo periodo. El registro contable es causado afectando el gasto relacionado.

#### **Cuentas de orden deudoras**

Se registran en cuentas de orden deudoras, hechos o circunstancias de las cuales se pueden generar derechos que afecten la estructura financiera de la Compañía, también incluye cuentas utilizadas para conciliar diferencias entre registros contables de activos y declaraciones tributarias

#### **Estado de flujos de efectivo**

Tal como lo dispone el Artículo 120 del Decreto 2649 de 1993, la Compañía prepara el estado de flujos de efectivo bajo el método indirecto, tomando como equivalente del efectivo y las inversiones temporales.

#### **Reconocimiento de errores de ejercicios anteriores y reclasificaciones**

Las partidas que correspondan a la corrección de errores contables de períodos anteriores, provenientes de equivocaciones en cálculos matemáticos, de desviaciones en la aplicación de normas contables o de haber pasado inadvertidos hechos cuantificables que existían a la fecha en que se difundió la información financiera, se deben incluir en los resultados del período en que se advirtieron.

Algunas cifras de los Estados Financieros de 2011 fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con el 2011, y se presentaron bajo las denominaciones de las cuentas señaladas en el Plan Único de Cuentas, PUC. La razonabilidad de los estados financieros adjuntos y el criterio de materialidad no se modifican a causa de dichas reclasificaciones.

### **NOTA 3 DISPONIBLE**

El siguiente es el detalle de la cuenta de disponible al 31 de diciembre:

	2012	2011
Caja	364,993	20,193
Bancos	18,004	832,090
Corporaciones	17,163	7,749
	<b>400,160</b>	<b>860,033</b>

A las fechas de corte no existe restricción alguna sobre dichos recursos.

**NOTA 4 INVERSIONES**

El siguiente es el detalle de la cuenta de Inversiones a corto plazo al 31 de diciembre:

	2012	2011
Corrientes		
Certificados de depósito		
Banco Coomeva	1,012,169	907,443
	<b>1,012,169</b>	<b>907,443</b>

Para los años 2012 y 2011 el detalle de las inversiones a largo plazo es el siguiente:

	2012	2011
Acciones		
Coomeva EPS S.A.	119,133	119,133
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	108,554	108,554
Turismo Total S.A.	22,447	22,447
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	20,980	16,510
Induguadua S. A.	2,154	2,154
	<b>273,267</b>	<b>268,797</b>
Otras Inversiones		
Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia	3,778	3,411
	<b>3,778</b>	<b>3,411</b>
	<b>277,045</b>	<b>272,208</b>

**NOTA 5 DEUDORES**

El siguiente es el detalle de la cuenta de deudores al 31 de diciembre:



	2012	2011
Cientes (1)	2,541,025	1,529,148
Anticipos a proveedores (2)	282,640	41,375
Anticipo de impuestos	221,708	181,190
Ingresos por cobrar	30,898	32,033
Vinculados economicos	5,725	18,913
Deudas varios	2,622	0
Prestamos a empleados	62	59,759
Provision de clientes (3)	( 1,680)	0
	<b>3,083,001</b>	<b>1,862,417</b>

(1) Clientes nacionales:

	2012	2011
Cooameva E.P.S. S.A.	1,946,016	680,270
Amadeus It Group Colombia S.A.S.	149,526	5,071
Cooperativa Medica del Valle y Prof.	116,886	292,271
Banco Cooameva	31,730	91,464
Esteban Cobo SAS	31,197	0
Fundacion Cooameva	20,435	21,723
Sinergia Global en Salud	15,988	0
Cooameva Medicina Prepagada	15,631	15,575
Cooameva Servicios Administrativos	14,697	67,746
Federacion Colombiana de Natacion	13,858	0
Avianca	13,472	46,562
Sociedad Hotelera Tequendama	10,467	0
Fecooameva	10,328	12,162
Corporacion Cooameva	9,228	28,214
La Equidad Seguros O. C.	8,808	41,325
Diversos, de menor cuantia	132,760	226,765
	<b>2,541,025</b>	<b>1,529,148</b>

A diciembre 31 de 2011 el saldo de clientes, por Regional, se conforma así:



	2012	2011
Barranquilla	1,680,390	619,144
Cali	590,354	700,631
Bogotá	185,210	123,871
Medellin	85,070	85,502
<b>Totales</b>	<b>2,541,025</b>	<b>1,529,148</b>

- (2) Los anticipos a proveedores registrados a diciembre 31 de 2012 corresponden a desembolsos hechos para asegurar la prestación de los servicios turísticos, su composición es:

	2012	2011
Servincluidos	187,350	0
Servicios Integrados de Transporte	8,830	0
Jorge Leon Martinez Ortiz	8,073	0
Lucy cano turismo Ltda.	6,411	4,052
Gente Mayorista de Turismo	4,679	6,580
Turismo Total	3,931	1,003
Representaciones Alta Calidad	3,074	5,499
Irotama	2,598	0
Viajes Iberoluna	1,152	1,650
Inversiones Turisticas Ltda.	0	7,635
Gamma Ingenieros	0	5,373
Global Travel Service	0	2,508
Protucaribe	0	2,427
C.B. Hoteles y Resort	0	1,521
Turismo Internacional con Tours	0	1,249
Diversos, de menor cuantia	56,542	1,878
<b>Totales</b>	<b>226,098</b>	<b>41,375</b>

- (3) Los vencimientos de cartera son los siguientes:

Regional	0 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90 días	Total
Cali	309,721	146,588	26,378	107,667	590,354
Bogotá	179,834	2,173	328	2,876	185,210
Barranquilla	631,693	594,380	387,778	66,540	1,680,390
Medellín	38,869	15,915	21,404	8,882	85,070
<b>Totales</b>	<b>1,160,116</b>	<b>759,055</b>	<b>435,889</b>	<b>185,965</b>	<b>2,541,025</b>
	<b>46%</b>	<b>30%</b>	<b>17%</b>	<b>7%</b>	<b>100%</b>

La Junta Directiva, en el acta 127 de 14 de diciembre de 2011, estableció la siguiente política de cartera: A)Cartera vencida de otras empresas distintas a las del Grupo Empresarial Coomeva con antigüedad entre 90 y 180, se debe provisionar el 5%; B)Cartera vencida de otras empresas distintas a las del Grupo Empresarial Coomeva con antigüedad entre 180 y 360, se debe provisionar el 10%; y C)Cartera vencida, incluidas las empresas del Grupo Empresarial Coomeva a más de 360 días se debe provisionar el 100%.

La Administración de la Compañía considera que la cartera vencida superior a 90 días es recuperable en su gran mayoría ya que corresponde a las empresas del grupo. A diciembre 31 de 2012 solo fueron provisionados \$1.680.014 correspondiente al saldo de la señora Ana Morón.

#### **NOTA 6 INTANGIBLES, NETO**

Al cierre contable del año 2012, el valor en este rubro era de \$17.904 y corresponden derecho de la utilización del aplicativo People Net de Meta 4, su amortización es a 7 años.

#### **NOTA 7 DIFERIDOS, NETO**

Con corte al 31 de diciembre el saldo de los gastos pagados por anticipado corresponde a las pólizas de cumplimiento con las aerolíneas. Los cargos diferidos corresponden a la adquisición de licencias de software y dotación y suministro a trabajadores por un año.

#### **NOTA 8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es el detalle de la Cuenta de Propiedad, Planta y Equipo y la depreciación acumulada al 31 de diciembre:

	2012	2011
Muebles y enseres	199,987	203,405
Equipo de computación y comunicación	320,296	331,511
Total Costo Histórico	520,283	534,916
Menos: Depreciación acumulada	( 461,578)	( 464,434)
Propiedad, planta y equipo Neto	<b>58,704</b>	<b>70,482</b>



#### NOTA 9 VALORIZACIONES, NETO

El siguiente es el detalle de la cuenta de valorizaciones al 31 de diciembre:

	2012	2011
Acciones		
Coomeva EPS S.A.	( 105,396)	( 103,734)
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	( 91,006)	( 85,917)
Turismo Total S.A.	( 9,939)	( 6,851)
Induguadua S.A.	( 1,830)	( 1,699)
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	5,791	6,861
	<b>( 202,380)</b>	<b>( 191,341)</b>

#### NOTA 10 PROVEEDORES

El siguiente es el detalle de la cuenta de proveedores al 31 de diciembre:


**Coomeva** | Turismo Agencia de Viajes

	2012	2011
Sociedad Hotelera Colombiana	111,083	0
Antonio Jose Moreno y/o Hotel Moreno	96,061	47,830
Grupo Welcome S.A .	66,101	41,145
Apartamentos Amoblados San Nicolas/Dizan	61,742	0
Hostal Federman	59,621	0
Eber Antonio Guiral Villán	59,215	10,376
Ricardo Melo Rueda	28,704	0
Mundial Tours Ltda.	28,339	49,957
Hotel las Brisas	19,084	0
Panamericana de Viajes	16,208	0
Inversiones Alnor	16,175	0
Octavio Pedraza	15,995	0
Inversiones Toscana	15,104	0
Omar Soto Ramirez	13,392	9,337
Aerotaxi	13,358	0
A lugares y Destinos Mayoristas de Turismo S.A.	12,276	15,052
Edificadora Continental	11,331	0
Hotel Prado 72	11,188	0
Hotel Andino SAS	10,384	0
Solways Colombia S.A.	10,243	17,982
Expreso Brasilia S.A.	6,431	9,036
Ligia Prieto Echeverry - Viajes América	6,312	6,421
Turismo Total S.A.	5,768	28,747
Viajes Palomares Ltda.	2,703	25,793
Arnulfo Segundo Campo Fontenelle	0	41,465
Lags Logistik S.A.S.	0	34,324
Viajes Chapinero	0	30,254
Cooperativa Mayorista de Turismo	0	18,766
Inversiones Kalj S.A.S	0	14,487
Lucy Cano Turismo Ltda.	0	5,772
Inversiones Turísticas Ltda.	0	5,090
Luisa Meza Palencia	0	5,019
Diversos de menor cuantia	223,346	107,325
	<b>920,163</b>	<b>524,179</b>

**NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	2012	2011
A compañías vinculadas		
Coomeva	425,559	51,905
Coomeva Servicios Administrativos	106,295	19,796
Corporacion Coomeva	800	425
Coomeva EPS	433	0
Fecomeva	50	0
Corporacion los Andes	0	657
	<b>533,138</b>	<b>72,784</b>
Otras Cuentas por pagar		
Retenciones y aportes de nómina	33,954	80,818
Costos y gastos por pagar	23,594	3,969
Retención en la fuente	21,562	19,021
Impuesto a las ventas retenido	19,931	17,690
Impuesto de industria y comercio	1,424	2,103
Dividendos por pagar	0	119,231
	<b>100,464</b>	<b>242,831</b>
	<b>633,602</b>	<b>315,615</b>

**NOTA 12 IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS**

El siguiente es el detalle de los Impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre:

	2012	2011
Impuestos sobre las ventas	56,882	44,969
Impuesto y comercio por pagar	27,797	0
Impuesto al patrimonio por pagar	13,588	20,382
	<b>98,267</b>	<b>65,351</b>

**NOTA 13 OBLIGACIONES LABORALES**

El siguiente es el detalle de las Obligaciones Laborales al 31 de diciembre:

	2012	2011
Vacaciones consolidadas	50,561	36,584
Cesantías consolidadas	49,148	0
Intereses sobre cesantías	5,733	4,934
Salud Integrada	897	0
Salarios por pagar	0	15
	<b>106,339</b>	<b>41,533</b>



#### NOTA 14 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

La administración a diciembre 31 de 2012 determinó las siguientes provisiones y pasivos estimados:

	2012	2011
Para costos y gastos	5,422	3,237
Para obligaciones laborales	0	15,701
De renta complementarios	292,508	235,159
Contingencias laborales	0	2,926
Otras provisiones	0	36,600
	<b>297,930</b>	<b>293,622</b>

#### NOTA 15 OTROS PASIVOS

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2012:

	2012	2011
Anticipos y avances (1)	441,331	527,542
Ingresos recibidos para tercero: (2)	205,889	262,442
	<b>647,219</b>	<b>789,984</b>

- (1) Los Anticipos y avances recibidos corresponden a los recaudos de los clientes, los cuales esperan en el futuro como los servicios de la agencia, como: Servicios hoteleros, trámite de visas, viajes aéreos o terrestres.



	2012	2011
Anticipos y Avances Recibidos		
Pharmaderm	167,897	235,376
Cooperativa Medica del Valle y de Profesional	42,593	13,194
Carlos Mario Gaviria	25,853	0
Skyndrug S.A.	23,280	37,000
Coomeva EPS S.A.	19,366	15,154
Ligia Castro	16,725	0
Banco Coomeva	14,406	0
Piedad Cecilia Vasquez	8,105	0
Maria Cristina Orozco	7,272	0
Yesid Sanchez Jimenez	7,162	0
Beatriz Herrera	6,072	0
Corporacion Coomeva para la Recreación y la	3,283	10,209
Coomeva Servicios Administrativos	3,180	0
Colegio Jefferson	0	27,062
Celso Rengifo	0	13,171
Diversos de menor cuantía	96,138	176,376
	<b>441,331</b>	<b>527,542</b>

- (2) los Ingresos recibidos para terceros son las obligaciones de la agencia con los operadores turísticos que serán reintegrados o transferidos en el plazo y condiciones pactadas. Para Coomeva Turismo el plazo promedio es igual o inferior a 30 días.

	2012	2011
Ingresos Recibidos Para Terceros		
Avianca	131,435	183,445
Compañía Panameña de Aviación	9,176	26,463
Lan Airlines	28,832	14,690
Fideicomiso Easy Fly	4,435	12,249
Cooperativa Mayorista de Turismo	0	5,322
Tam Linhas aéreas S.A.	0	4,766
Deutsche Luftahansa a.g. S.A.	0	3,068
Protucaribe Ltda.	0	2,685
Iberia Líneas Aéreas de España S.A.	4,728	2,545
Aerolíneas de Antioquia S.A.	1,782	2,264
C.b Hoteles y Resort S.A - Zuana .	0	1,727
BM Representaciones	7,352	0
Servincluidos	6,891	0
Continental Airlines	2,530	0
Hotel el Dorado	2,400	0
Diversos de menor cuantía	6,328	3,218
	<b>205,889</b>	<b>262,442</b>

#### NOTA 16 CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la compañía está representado por 1.000.000 de acciones con un valor nominal de \$1.000 cada una. Al 31 de diciembre de 2012 estaban suscritas y pagadas 654.085 acciones, registradas así:

	2012	2011
Accionistas		
Cooperativa Medica del Valle y de Profesionales de Colombia	376,099	376,099
Equidad Seguros	140,627	140,627
Halcones Viajes Ejecutivos S.A.	98,114	98,114
Corporación Cooemeva para la Recreación y la Cultura	32,704	32,704
Fundación Cooemeva	6,541	6,541
	<b>654,085</b>	<b>654,085</b>



#### NOTA 17 RESERVAS OBLIGATORIAS

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, el 10% de la ganancia neta anual debe apropiarse para una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social. La reserva legal no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas.

El saldo a diciembre 31 de 2012 y 2011 es de \$282,738 y \$249,347 millones de pesos.

#### NOTA 18 CUENTAS DE ORDEN

El siguiente es el detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre:

	2012	2011
Activos totalmente depreciados	380,091	398,730
Partidas entre compañías vinculadas	2,159,824	1,124,340
	<b>2,539,915</b>	<b>1,523,070</b>

En las cuentas de orden se revelan las diferencias temporales que al cierre de diciembre 31 de 2012 se presentan según las conciliaciones correspondientes entre las cuentas de la compañía, Activos totalmente depreciados, los vinculados económicos del Grupo Coomeva.

#### NOTA 19 INGRESOS OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de las ventas netas al 31 de diciembre:



	2012	2011
Ingresos operacionales		
Agencias de Viaje		
Tarifa administrativa	1,000,431	950,142
Porción terrestre nacional	455,284	708,612
Porción terrestre internacional	213,176	617,454
Quee administrativo gravado	1,174,408	432,109
Descuentos comerciales porciones terrestres	256,758	271,804
Comisión over	179,405	209,954
Aerolíneas nacionales	130,843	136,406
Segmentos Amadeus	187,274	58,536
Aerolíneas internacionales	57,997	57,620
Asistencia medica	14,153	30,836
Cesantías comercial	27,367	27,023
Comisión cargo combustible	2,620	7,786
Sobre comisión anual Avianca	10,236	6,600
Reconfirmaciones	1,881	3,559
Visas y trámites	7,803	1,850
	<b>3,719,635</b>	<b>3,520,290</b>
Actividades Conexas		
Exposer	215,711	265,177
	<b>215,711</b>	<b>265,177</b>
	<b>3,935,346</b>	<b>3,785,467</b>

#### NOTA 20 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre:

		2012	2011
Servicios	(1)	235,368	242,482
Gastos de personal	(2)	156,591	222,546
Impuestos		108,368	97,555
Honorarios		23,745	18,139
Gastos de Viaje		10,618	16,897
Contribuciones y afiliaciones		1,133	9,025
Seguros		784	2,750
Depreciaciones		892	2,746
Arrendamientos		254	1,527
Mantenimiento y reparaciones		0	414
Amortizaciones		240	387
Adecuaciones e instalaciones			155
Gastos legales		0	64
Diversos	(3)	3,864	3,458
		<b>541,859</b>	<b>618,145</b>



#### NOTA 21 GASTOS DE VENTAS

El siguiente es el detalle de los gastos de ventas al 31 de diciembre:

	2012	2011
Gastos de personal (1)	1,155,140	1,209,202
Honorarios	101,421	95,912
Impuestos	59,637	92,228
Arrendamientos	435,662	541,222
Contribuciones y afiliaciones	16,771	15,447
Seguros	38,768	34,631
Servicios (2)	676,149	508,512
Gastos legales	5,310	8,489
Mantenimiento y reparaciones	14,617	15,007
Adecuaciones e instalaciones	2,454	2,155
Gastos de Viaje	97,968	98,344
Depreciaciones	16,558	21,385
Amortizaciones	35,214	37,154
Elementos de aseo y cafetería	6,155	5,203
Útiles, papelería y fotocopias	35,917	38,360
Casino y restaurante	18,335	13,377
Diversos (3)	49,675	58,686
Provisiones	1,680	0
	<b>2,767,431</b>	<b>2,795,314</b>

(1) Los servicios incluyen conceptos tales como gastos corporativos sistemas, vigilancia y gastos por Outsourcing (contabilidad, servicios generales, nomina etc.

(2) Los gastos de personal corresponde a todos los conceptos relacionados con la contratación de personal.

(3) Los gastos diversos incluyen conceptos tales como: útiles y papelería, elementos de aseo, taxis y buses y otros cuya ejecución es de menor cuantía.



#### NOTA 22 INGRESOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los Ingresos no Operacionales al 31 de Diciembre:

	2012	2011
Intereses	55,827	50,477
Diferencia en cambio	88,012	93,344
Descuentos comerciales concedidos	2,446	18,438
Dividendos y participaciones	4,847	5,357
Construcciones y edificaciones	38,530	39,411
Red Coomeva	25,968	26,559
Tiquete convenio	5,113	4,736
Recuperaciones	111,810	194,423
Ingresos de ejercicios anteriores	18,181	4,208
Aprovechamientos y otros	47,545	35,522
	<b>398,279</b>	<b>472,474</b>

#### NOTA 23 GASTOS NO OPERACIONALES

El siguiente es el detalle de los egresos no operacionales al 31 de diciembre:

	2012	2011
Financieros	176,714	240,299
Extraordinarios	82,781	52,800
Indemnizaciones	0	2,926
Demandas laborales	0	4,726
Multas, sanciones y litigios	558	2,385
Diversos	4,141	10,150
	<b>264,195</b>	<b>313,285</b>

El efecto neto de la diferencia en cambio es:

	2012	2011
Diferencia en Cambio		
Ingreso	88,012	93,344
Gasto	( 62,575)	( 114,469)
	<b>25,438</b>	<b>( 21,125)</b>



#### NOTA 24 GASTO IMPUESTO DE RENTA

Conforme a la depuración para la determinación de la provisión del impuesto de renta, el gasto al 31 de Diciembre fue el siguiente:

	2012	2011
Utilidad antes de impuestos	476,674	380,107
Menos:		
Partidas no gravadas	110,495	195,450
Mas:		
Gastos no deducibles	513,098	413,192
Renta Liquida Gravable	879,276	597,849
Tarifa nominal aplicable	33%	33%
Provision para el impuesto de renta	<b>290,161</b>	<b>197,290</b>
Tasa efectiva de tributación	38%	97%

#### Reforma Tributaria - Ley 1607 de 2012

Fecha el 26 de diciembre de 2012 se sancionó la Ley 1607, mejor conocida como Ley de reforma tributaria. El articulado está compuesto por 98 artículos numéricos y 218 artículos efectivos.

Impuesto sobre la renta para la equidad: CREE.- Éste impuesto se crea con una tarifa del 9% para los años 2013 a 2015. A partir de 2016 la tarifa será del 8%. Su cuantificación deberá efectuarse por el sistema ordinario de depuración de la renta, con algunas limitaciones y prohibiciones, y en ningún caso podrá ser inferior al 3% del patrimonio líquido del año anterior, depurado de la misma manera que la renta presuntiva. El impuesto básico por CREE podrá ser reducido con el descuento tributario derivado del impuestos pagados en el exterior.

Retención en la fuente por pagos laborales.- Aún cuando la retención en la fuente por pagos laborales no sufrió modificaciones, la reforma establece una tarifa mínima de retención por pagos laborales, que aplicará a partir de abril de 2013 una vez que sea reglamentada por el gobierno la materia. A partir de enero de 2013 sí aplica una nueva forma de determinar las reducciones de la base de retención.

Impuesto sobre las ventas.- La reforma definió tres tipos de periodicidad para la presentación de las declaraciones de IVA:

▪ Anualmente para los responsables del impuesto que tengan ingresos inferiores a 15.000 UVT (\$390.735 en 2012);

- Cada cuatro meses para los responsables del impuesto que en el año anterior hayan acumulado ingresos entre 15.000 y 92.000 UVT (\$390.735 y \$2.396.508 respectivamente en 2012); y
- Bimestralmente para los demás responsables del impuesto que no clasifiquen en ninguno de los dos grupos anteriores.

La reforma dispuso en materia de saldos a favor que la solicitud de devolución o compensación únicamente podrá hacerse dos veces al año, por cada tres bimestres: una vez en julio (para cubrir los primeros 3 bimestres de cada año) y otra vez en abril o en el mes que corresponda, una vez presentada la liquidación privada del impuesto sobre la renta (para cubrir los últimos 3 bimestres de cada año).

En lo referente a la determinación de los saldos a favor objeto de devolución, en los casos en que los contribuyentes desarrollen simultáneamente operaciones gravadas y exentas el saldo a favor objeto de devolución será el que corresponda a la proporción de ingresos exentos respecto de la suma de ingresos gravados y exentos; independientemente de la asignación que se pueda hacer a operaciones gravadas y exentas. Esta nueva regulación no implica dejar de hacer la proporción que ha de guardarse por operaciones excluidas y gravadas, pero sí, en cambio, la relación de asignación de IVA descontable a operaciones exentas y gravadas, ya que por mandato de la Ley, esos IVA descontables deberán proporcionarse según el nivel de ingresos gravados y exentos para determinar el saldo a favor susceptible de devolución.

El IVA descontable que procedía hasta concurrencia de la tarifa a la que estuvieran sometidos los bienes y/o servicios ofertados, a partir de enero de 2013 será descontable en su totalidad, sin atender la tarifa a la que estén gravados los bienes y/o servicios. El saldo a favor que pueda presentarse por exceso de impuestos descontables, podrá ser imputado a declaraciones posteriores, o podrá ser solicitado en devolución o compensación una vez se cumpla con la obligación formal de presentar la declaración de renta, caso en el cual la solicitud de devolución o compensación podrá ser solicitada dentro del mes siguiente a la presentación de la declaración de renta.

A partir de enero de 2013:

1. La retención de IVA será del 15% y no del 50% como venía ocurriendo hasta 2012, criterio aplicable también a proveedores de sociedades de comercialización internacional;
2. Las operaciones cambiarias de compra venta de divisas, lo mismo que las operaciones cambiarias sobre instrumentos derivados financieros, pasan al régimen de exclusión del impuesto; y
3. El IVA servicios de vigilancia, temporales e integrales de aseo y cafetería tendrá una tarifa de IVA del 16%, pero aplicado al margen de AIU, que en ningún caso podrá ser menor del 10%. De hecho, con esta nueva regulación se mantiene para ellos la tarifa del 1,6% (vigente hasta antes de la reforma).



Ganancias ocasionales.- Se fijó la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en el 10% para todos los sujetos, sean personas naturales o jurídicas; sin embargo, para los casos de loterías, rifas, apuestas y similares, la tarifa de impuesto se mantuvo en el 20%.

En materia de sucesiones, donaciones y actos gratuitos la nueva normativa dispone cambios en los niveles de exención aplicable a las herencias, que hasta ahora vienen en un nivel de 1.200 UVT (\$32.209 en 2013) y que la reforma incrementó a 7.700 UVT (\$206.676 en 2013) para bienes inmuebles que se reciban en la liquidación de la herencia, y a 3.490 UVT (\$93.675 en 2013) para la asignación por concepto de porción conyugal. En el caso de donaciones, se mantiene la exención del 20%, pero se limita ese porcentaje a un nivel de 2.290 UVT(\$61.466 en 2013).

La reforma incluye una nueva exención para la venta de casa o apartamento de habitación cuyo valor de venta no exceda las 15.000 UVT (\$402.615.000 en 2013), señalando que estarán exentas las primeras 7.500 UVT de la utilidad derivada de su venta (\$201.307.500 en 2013), a condición de que el total del valor de la venta sea depositado en una cuenta AFC y que los citados recursos sean reinvertidos en la compra de otro inmueble o en el pago total o parcial de créditos hipotecarios vinculados con el inmueble enajenado.

Impuesto al consumo.- A partir de enero de 2013 se crea el impuesto nacional al consumo, que aplicará a la prestación del servicio de telefonía móvil (4%), algunos vehículos (8% y 16%) y al servicio de expendio de comidas y bebidas preparadas en restaurantes, cafeterías, autoservicios, heladerías, fruterías, pastelerías y panaderías (8%).

Para el caso de los restaurantes, por definición de la Ley, el impuesto se causará sobre el precio total del consumo, el cual incluye bebidas acompañantes de todo tipo y demás valores adicionales que se cobren, excepto propinas. Consecuentemente, el servicio de restaurante queda excluido del IVA y pasa solamente al régimen de gravamen al consumo. Este impuesto deberá declararse bimestralmente y no admite impuestos descontables.

Impuesto sobre la renta.- La reforma incluyó dentro del concepto “dividendos” la remisión de utilidades que hagan las sucursales de sociedades extranjeras y los establecimientos permanentes. Si la sucursal no ha tributado sobre las rentas obtenidas en el país, tendrá que gravar los dividendos; si, por el contrario, la sucursal ha pagado el impuesto sobre las rentas, el dividendo será no constitutivo de renta ni ganancia ocasional. La aplicación de esta norma inicia respecto de las utilidades que se remitan a partir de enero de 2013, sin importar la vigencia a la cual correspondan las utilidades remitidas.

Al ser calificados como dividendos, los pagos de utilidades que hagan las sucursales hacia sus oficinas principales localizadas en países con los cuales se tengan suscritos convenios de doble imposición (Chile, España, Suiza, Canadá) aplicarán el régimen propio que determinen dichos convenios; esencialmente, a la luz del artículo 10 numeral



4 de los CDI, según el cual prevalece el criterio de actividad empresarial y establecimiento permanente, de manera que el giro de utilidades de una sucursal hacia su oficina principal localizada en países con los que se tiene CDI en vigor, no será dividendo ni deberá tributar con régimen de dividendos sino con régimen de actividad empresarial.

La Ley 1607 también dispuso, en relación con utilidades obtenidas a partir de 2013, que el monto máximo distribuible como no gravado por concepto de dividendos y participaciones se regirá por la siguiente formulación legal:

#### Renta líquida gravable

Más: Ganancia ocasional gravable  
Descuento tributario por impuestos pagados en el exterior  
Dividendos no gravados recibidos en el año  
Beneficios comunicables a los socios, como podrían ser por ejemplo deducción activos productivos, donaciones en ciencia y tecnología, etc.. No son comunicables las rentas exentas ni los ingresos no constitutivos de renta, por lo que podrán incluirse, por vía directa, en esta parte de la formulación. La comunicación se dará por vía indirecta, a través del carry forward y/o back.

Menos: Impuesto básico de renta  
Impuesto de ganancia ocasional

Resultado: Monto máximo distribuible (MMD), el cual debe compararse contra el valor determinado como utilidad comercial después de impuestos (UCDI). Si el MMD es mayor que la UCDI, el exceso se podrá imputar a la formulación de cualquiera de los cinco años posteriores o en su defecto a los dos años anteriores.

La reforma introdujo dos parámetros relevantes: Permitir afectar la formulación de los dividendos con el "tax credit" por impuestos pagados en el exterior; y acoger la postura del "carry forward" y "carry back" buscando con ello nivelar los excesos de la tributación y, en el fondo, aminorando el impacto de doble imposición que se deriva del uso de la técnica de los impuestos diferidos y de diferencias en reconocimiento entre la base contable y fiscal (ejemplo: Utilidades por valoración a precios de mercado).

Crédito mercantil.- En las adquisiciones de acciones, cuando el valor que se paga sea superior al valor intrínseco, se permite reconocer dicho exceso como un crédito mercantil amortizable y deducible del impuesto de renta. Así se mantiene para las adquisiciones que se hayan efectuado hasta diciembre 31 de 2012.

Con la reforma, las adquisiciones que se perfeccionen a partir de enero de 2013 seguirán permitiendo la amortización del crédito mercantil pero únicamente cuando se demuestre el deterioro mediante estudios técnicos. Los bancos y demás entes vigilados



por la Superintendencia Financiera quedan exonerados de la obligación de hacer la demostración comentada y en cambio se les permite seguir usando la regulación prudencial que define la citada superintendencia, generándoles la posibilidad de mantener la deducción. El crédito mercantil o mayor valor pagado en la adquisición de acciones que no sea materia de amortización hará parte del costo de las mismas.

La capitalización de la prima en colocación de acciones que se verifique a partir de enero de 2013 será gravada. Por otra parte, la adquisición de acciones mediante emisión primaria por aportes en dinero o en especie, a efectos fiscales, no podrá generar prima en colocación de acciones sino que el sobreprecio que se pague por las mismas será mayor valor del costo del aporte para el inversionista y, en el caso de los aportes de especie, no se considerará que existe enajenación. Los aportes en especie en sociedades del exterior sí se consideran enajenación y por tanto se someten a tributación a la renta siguiendo las reglas generales de la transferencia de propiedad.

La Ley 1607 hace expresa la regla de subcapitalización, consistente en que la aceptación de la deducción por concepto de intereses solamente procederá respecto de obligaciones que no excedan en 3 veces el valor del patrimonio líquido a diciembre del año anterior. Cualquier valor de intereses que compense créditos que excedan esa relación, no serán deducibles de la renta. Las deudas que se computan para la limitación anterior son aquellas que generen intereses (obligaciones financieras).

Procedimiento tributario.- La reforma señala que las declaraciones de retención que se hubieran presentado sin pago, y que por lo tanto conforme la normatividad vigente hasta 2012 no hubieran producido efecto legal alguno, podrán presentarse en 2013 a más tardar hasta julio 31 de 2013, sin liquidar extemporaneidad ni intereses de mora. Los valores que hubieren sido consignados por el sujeto en relación con las declaraciones ineficaces, se imputarán de manera automática y directa por la autoridad tributaria, de manera que con la nueva presentación de la declaración el sujeto pague cualquier diferencia que pudiera resultar y así dejará solucionado su problema.

En lo referente a la liquidación de intereses de mora sobre obligaciones tributarias incumplidas la Ley determinó volver nuevamente a la fórmula simple de liquidación de intereses de mora, en el sentido de tomar la tasa de interés de usura certificada por la Superintendencia, dividirla entre 365. Esta metodología aplicará inclusive para las deudas vencidas a diciembre 26 de 2012.

Con el fin de brindar descongestión judicial, la reforma aprobó la conciliación de procesos existentes en vía gubernativa y contenciosa, reduciendo el valor total de las sanciones y de los intereses, pagando el 100% del monto del capital objeto de discusión. La aplicación de esta conciliación podrá llevarse a cabo una vez se presente la declaración de renta del año 2012 y con fecha límite hasta el 31 de agosto de 2013.

Como un mecanismo para sincerar patrimonios, la reforma dispuso que en las liquidaciones privadas del impuesto sobre la renta correspondientes a los años gravables 2012 y 2013, los contribuyentes podrán declarar activos omitidos y/o retirar pasivos inexistentes, declarando su valor como una ganancia ocasional, gravada al 10%, pagando el monto en cuatro cuotas durante los cuatro años siguientes a su declaración.

#### NOTA 25 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

Los saldos de las cuentas con vinculados económicos a diciembre 31, se presentan así:

	2012	2011
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Cooameva EPS S.A.	1,946,392	680,270
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia, Coomeva	118,135	293,700
Bancoomeva	33,574	94,673
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	21,062	17,004
Fundacion Coomeva	20,435	21,723
Sinergia Global en Salud SAS	15,988	1,507
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	14,697	80,591
Fecoomeva	10,328	-
Corporacion Para la Recreacion y Cultura	9,228	28,213
Cooameva Cooperativa Financiera	2,541	258
Conecta Financiera	540	-
Cooameva Corredores de Seguros S.A.	-	6,313
Hospital en Casa S.A.	-	196
	<b>2,192,918</b>	<b>1,224,448</b>
<b>Cuentas por pagar</b>		
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia, Coomeva	468,152	65,100
Cooameva Servicios Administrativos S.A.	109,475	20,443
Corporacion Para la Recreacion y Cultura	4,084	10,634
Cooameva EPS S.A.	19,800	15,154
Fecoomeva	50	-
Cooameva Medicina Prepagada S.A.	811	3,111
Bancoomeva	14,406	2,746
Fundacion Coomeva	-	510
	<b>616,778</b>	<b>117,698</b>



	2012	2011
Ingresos		
Ingresos Operacionales		
Coomeva EPS S.A.	852,917	398,809
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia, Coomeva	434,954	202,778
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	162,660	84,094
Bancoomeva	126,985	100,942
Corporacion Para la Recreacion y Cultura	37,585	36,605
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	24,399	46,106
Sinergia Global en Salud SAS	22,741	770
Fundacion Coomeva	22,627	23,668
Fecoomeva	15,853	-
Hospital en Casa S.A.	7,304	10,128
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	4,813	5,073
Coomeva Cooperativa Financiera	456	29,842
Conecta Financiera	368	-
Corporacion Club Campestre Los Andes	238	213
	<b>1,713,900</b>	<b>939,028</b>
Ingresos Operacionales		
Bancoomeva	64,266	52,128
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia, Coomeva	42,084	45,550
Coomeva EPS S.A.	42,005	61,284
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	27,219	23,198
Corporacion Para la Recreacion y Cultura	10,724	15,404
Coomeva Servicios Administrativos S.A.	5,023	3,709
Fecoomeva	238	-
Fundacion Coomeva	32	975
Sinergia Global en Salud SAS	5	-
Coomeva Cooperativa Financiera	-	17,480
	<b>191,595</b>	<b>219,728</b>



	2012	2011
<b>Gastos</b>		
<b>Gastos Operacionales de Administracion</b>		
Cooomeva Servicios Administrativos S.A.	233,890	235,515
Bancoomeva	88,697	58,916
Cooomeva EPS S.A.	23,392	9,669
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia, Cooomeva	13,817	10,005
Cooomeva Medicina Prepagada S.A.	6,334	2,369
Corporacion Para la Recreacion y Cultura	500	667
Fecooomeva	400	-
Cooomeva Cooperativa Financiera	-	26,750
Fundación Cooomeva	-	1,603
	<b>367,030</b>	<b>345,494</b>
<b>Gastos Operacionales de Ventas</b>		
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia, Cooomeva	848,810	548,777
Cooomeva EPS S.A.	20,178	7,420
Cooomeva Medicina Prepagada S.A.	3,676	1,437
Fundacion Cooomeva	2,085	-
Cooomeva Servicios Administrativos S.A.	1,464	5,429
Corporacion Club Campestre Los Andes	1,166	2,221
Corporacion Para la Recreacion y Cultura	720	4,986
Bancoomeva	447	375
Fecooomeva	386	-
Cooomeva Cooperativa Financiera	-	875
	<b>878,931</b>	<b>571,520</b>
<b>Gastos No Operacionales</b>		
Bancoomeva	20,714	19,307
Cooperativa Medica del Valle y los Profesionales de Colombia, Cooomeva	4,138	314
Cooomeva Servicios Administrativos S.A.	3,672	1,025
Corporacion Para la Recreacion y Cultura	1,617	423
Cooomeva EPS S.A.	570	10,249
Cooomeva Medicina Prepagada S.A.	108	20
Fecooomeva	20	-
Fundacion Cooomeva	10	(2)
Cooomeva Cooperativa Financiera	-	6,114
Cooomeva Corredores de Seguros S.A.	-	2
	<b>30,849</b>	<b>37,452</b>







**Informe de Gestión  
XVII Asamblea General  
de Miembros**

**Santiago de Cali,  
febrero de 2013**



# Contenido

<b>1..</b>	Miembros Junta Directiva	113
<b>2..</b>	Órganos de Administración y Control	113
<b>3..</b>	Informe de Gestión 2012	114
	3.1. Visión Gerencial	114
	3.2. Aspectos de personal	115
	3.3. Aspectos jurídicos	116
	3.4. Presentación informe de Gestión y de Estados Financieros a diciembre de 2012	116
<b>4..</b>	Estados Financieros 2012	
	Informe del Revisor Fiscal	120
	Estados Financieros 2012	122
	Notas a los Estados Financieros	127

# 1. MIEMBROS JUNTA DIRECTIVA

## Principales

**Alfredo Rincón**  
**Eduardo Victoria Ruiz**  
**Francisco Parmenio Echeverri Pérez**  
**Fernando Rey Cubillos**  
**Claudio Enrique González Ortiz**

## Suplentes

**Henry Molina Mogollón**  
**Miguel Ángel Ramírez Villa**  
**Martha Cecilia Blanco Peña**  
**Juan Guillermo Restrepo Varela**

# 2. ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y CONTROL

## Representante Legal

**Carlos Alberto Muñoz Mera**

## Revisoría Fiscal

**Horwath Colombia Asesores Gerenciales Ltda.**  
**Revisor Fiscal Principal · Alfonso Riaño García**  
**Revisor Fiscal Primer Suplente · Gloria Elena López Pineda**  
**Revisor Fiscal Segundo Suplente · Guillermo L. Berrio Gracia**

# 3. INFORME DE GESTIÓN 2012

## 3.1 VISIÓN GERENCIAL

En el 2012, el Club Los Andes alcanza por segundo año consecutivo la meta de equilibrar sus resultados, confirmando la buena orientación de las estrategias implementadas para la sostenibilidad del Club y la recuperación de las inversiones realizadas.

En consecuencia, los esfuerzos se centrarán en continuar con el direccionamiento estratégico trazado, mediante el fortalecimiento de la gestión de afiliaciones, el desarrollo de los programas de fidelización, la implementación de las obras con mayor impacto en la gestión comercial y la retención, la consolidación de los negocios conexos de mayor margen (eventos, alimentos y bebidas, salones Oasis) y la comercialización de los lotes del Condominio Los Andes, dado que este último es el mejor instrumento en el mediano plazo, para recuperar gran parte de la inversión y contribuir con la estabilidad de las afiliaciones por la vinculación permanente de los copropietarios, al Club.

El 2013 traerá además el reto de integrar los procesos del Club con las demás empresas del Sector Recreación, de la mano del proyecto de Alineación Organizacional, dando prioridad a la estructuración de productos integrales que recojan los productos que hasta ahora se han venido ofreciendo de forma independiente. De esta forma se espera maximizar las sinergias comerciales del Sector y potencializar las ventas a través de los canales integrados en la Gerencia de Servicio al Asociado.

## RESULTADOS FINANCIEROS

El Club Los Andes cierra el 2012 con una utilidad de \$4 millones manteniendo la tendencia de resultados positivos que se refleja desde el 2011. Este resultado se obtuvo a pesar de ser un año más complejo en la dinámica de los negocios por factores que incidieron en la sub ejecución de los ingresos operacionales (92%), ya que la percepción de inseguridad de la zona en la que está ubicado el Club, debido a los incidentes de orden público ocurridos en la región y la fuerte temporada invernal que se vivió principalmente en los primeros meses del año, generaron un impacto no esperado en el nivel de ocupación, en la gestión de afiliación y en el desempeño de los negocios conexos a la operación (hotelería, alimentos y bebidas, entre otros).

Para hacer frente a estos factores se adelantaron estrategias para la diversificación de los ingresos, a través del crecimiento del negocio de eventos, la realización de importantes torneos que aportaron a la generación de ingresos de las demás unidades de negocio y la consolidación de la operación de los salones de Oasis en Unicentro. De igual forma, las ventas del Condominio Los Andes continuaron con el buen desempeño del año anterior, aportando a los resultados económicos del Club, gracias a los ingresos percibidos por la gestión de comercialización y por las afiliaciones que suscribieron los copropietarios del Condominio.

El desarrollo de estas estrategias en conjunto con el plan de austeridad que permitió alcanzar una menor ejecución de los gastos (95%), fueron los motores que permitieron cerrar el año en punto de equilibrio.



## PRINCIPALES LOGROS 2012

- Se obtuvo una estabilización en los resultados con una utilidad de \$4 MM.
- Se obtuvieron ingresos por \$2.997 MM en la venta inmobiliaria del condominio.
- Buen comportamiento de la unidad de alimentos y bebidas, con utilidades de \$247 MM y un margen de 18%.
- Vinculación de 130 nuevos afiliados gracias al fortalecimiento de la fuerza comercial y la implementación de dos nuevos programas denominados el Plan Golfista y el Plan Pareja.
- Disminución del índice de deserción de afiliados que pasó de 29% en el 2011 al 24% en el 2012.
- Realización de la séptima Gran Fiesta Andes, con la presentación de los artistas internacionales y una participación de más de 1.700 asistentes, posicionando el certamen como un evento familiar de gran nivel y calidad. La utilidad fue de \$74 millones.
- Culminación del proceso de sistematización del “front”, que ha impactado positivamente en alimentos y bebidas, eventos, hotelería y control de servicios y afiliados.
- Realización exitosa de los torneos deportivos asignados al Club por los entes federados.
- Nuestros golfistas lograron destacarse por su excelente participación en los torneos competitivos a nivel nacional.
- Se logró la designación del Club Los Andes como sede de las disciplinas de Esquí Náutico y Canotaje de Worlds Games para el 2013.

## RETOS 2013

- Garantizar la sostenibilidad económica del Club.
- El Club debe ser la opción más atractiva de la región por costos y servicio.
- Continuar con el proceso de fortalecer y consolidar la marca Club Los Andes.
- Incrementar la ocupación en cabañas al 40% frente al 36% del año 2012.
- Estimular la ocupación del campo del golf y canchas de tenis para especializar el Club en lo deportivo y atraer personas con este perfil que garanticen la permanencia como afiliadas.
- Fortalecer los eventos corporativos, familiares y sociales.
- Fomentar mayores acuerdos de canjes en Cali y otras ciudades del país, que favorezcan la fidelización.

## 3.2 ASPECTOS DE PERSONAL

ÁREA	Nº Empleados por empresas temporales	Nº Empleados directos	TOTAL
Ejecutivos de Eventos	2	2	4
Administración	3	8	11
Comercial	7	1	8
Mantenimiento y Cabañas	17	16	33
Condominio y Villas	4	0	4
Campo de Golf	8	8	16
Deportes y Spa	3	2	5
Alimentos y Bebidas	9	0	9
Vigilancia	0	9	9
<b>TOTAL</b>	<b>53</b>	<b>46</b>	<b>99</b>

El Club se administra con una planta de personal ajustada a sus posibilidades de generación de ingresos, que se distribuyen en las siguientes áreas:

- 80 en la sede campestre.
- 19 en las oficinas.

### 3.3 ASPECTOS JURÍDICOS

A principios de diciembre de 2012 el fallo del Tribunal absolvió al Club Campestre de la condena que ascendía a casi \$30 millones, pero el demandante interpuso recurso y esto va para casación; por lo tanto debe contratarse un abogado que se encargue de este trámite en Bogotá. El área Jurídica Corporativa está en proceso de negociación de los honorarios.

### 3.4 PRESENTACIÓN INFORME DE GESTIÓN Y DE ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 30 DE 2012

#### ACUMULADO A DICIEMBRE DE 2012

Detalle	Presupuesto	Real	CUMPL. %
Total Asistencia	78.138	70.654	90,4%
No. Personas alojadas (1)		5.295	
Alojamientos cabañas \$mill	189,3	220,9	116,7%
No. Asistente eventos (1)		30.385	
Eventos \$mill	891,9	510,3	57,2%
No. Afiliaciones	288	130	45,1%
Afiliaciones \$mill	\$ 1.214,3	\$ 887,5	73,1%
A y B \$mill	\$ 1.283,2	\$ 1.348,3	105,1%

Notas: (1) No se estableció presupuesto de asistentes por unidades de negocio

#### 3.4.1 PERSPECTIVA ASOCIADOS

**Ingreso de usuarios al Club:** Durante el año 2012 ingresaron 70.654 personas al Club de 78.138 presupuestadas, lo que significa un cumplimiento del 90.4%. Por eventos ingresaron 30.385 personas, 7.405 invitados de los ejecutivos de ventas; 5.295 personas se alojaron en el club.

**Alojamiento:** En el año 2012 se hospedaron 5.295 personas y se obtuvo un ingreso real de \$220.9 millones, frente a un presupuesto de \$189.3 millones; es decir, un cumplimiento 116.7%.

**Eventos:** Acumulado a Diciembre de 2012 se realizaron 311 eventos a los cuales asistieron 30.385 personas.

**Vinculaciones:** Con corte a diciembre de 2012 se realizaron 130 afiliaciones de un presupuesto de 288 afiliaciones, obteniendo un cumplimiento del 45%. El ingreso acumulado por concepto de afiliaciones fue de \$887.5 millones lo que genera un cumplimiento del 73.1% comparado con un presupuesto de \$1,214.3 millones.

#### 3.4.2 PERSPECTIVA FINANCIERA

##### ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS - DICIEMBRE DE 2012

CONCEPTO	ACUM. (Mill \$)			ACUM. (%)	
	REAL 2012	PPTO 2012	REAL 2011	EJECUCIÓN REAL vs PPTO.	VARIACIÓN 2012 vs 2011
Ingresos operacionales	4.060	4.492	3.797	90,4	6,93
Costos	1.096	868	1.017	126,3	7,76
<b>Utilidad bruta</b>	<b>2.964</b>	<b>3.624</b>	<b>2.780</b>	<b>81,8</b>	<b>6,62</b>
Gastos operacionales	3.947	4.283	3.687	92,2	7,05
<b>Utilidad operativa</b>	<b>-983</b>	<b>-658</b>	<b>-907</b>	<b>50,7</b>	<b>(8,35)</b>
Otros ingresos y egresos No oper.	987	734	936	134,4	5,40
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>4</b>	<b>76</b>	<b>29</b>	<b>4,9</b>	<b>(87,07)</b>
Impuesto renta	0	0	0	0,0	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>4</b>	<b>76</b>	<b>29</b>	<b>4,9</b>	<b>(87,07)</b>

Los resultados acumulados a diciembre reflejan una utilidad neta de \$4 millones, presentando una menor utilidad en comparación con diciembre de 2011, de \$25 millones. Frente al presupuesto, se presenta una menor ejecución de \$72 millones, explicado por la sub ejecución de los ingresos (90%).

Los costos operacionales acumulados ascendieron a \$1.096 millones con una ejecución del 126%, a pesar de que hay un mayor valor ejecutado frente al presupuesto, es proporcional al porcentaje de incremento de ingresos por venta de alimentos y bebidas, lo que permitió cumplir el margen de contribución en esta línea de negocios en un 18%.

Los gastos operacionales acumulados estuvieron por debajo del presupuesto en 8%, debido a disminución en gastos de personal, honorarios, impuestos, servicio de aseo y vigilancia, energía, teléfono, mantenimiento club, elementos de aseo y cafetería, gastos de representación, gastos comerciales, depreciación y amortización.

### Ingresos operacionales

#### EJECUCIÓN PRESUPUESTAL INGRESOS OPERACIONALES • DICIEMBRE 2012

CONCEPTO	ACUM. (Mill \$)			ACUM. (%)	
	REAL 2012	PPTO 2012	REAL 2011	EJECUCIÓN REAL vs PPTO.	VARIACIÓN 2012 vs 2011
Vinculaciones y cuota de sostenimiento	673	1.214	818	55,4	(17,8)
A&B	1.346	1.283	1.228	104,9	9,6
Hotelería	242	189	148	127,7	63,4
Eventos	540	892	799	60,6	(32,3)
Donaciones y otros ingresos operacionales	1.259	913	804	138,0	56,6
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>4.060</b>	<b>4.492</b>	<b>3.797</b>	<b>90,4</b>	<b>6,9</b>

Los ingresos operacionales acumulados ascendieron a \$4.060 millones, presentando un cumplimiento presupuestal del 90%, por menores ingresos en vinculaciones y eventos. Se mitiga la anterior situación con una mayor ejecución del ingreso de hotelería del 27% y donaciones y otras actividades conexas del 38%.

### Costos operacionales

Los costos operacionales acumulados ascendieron a \$1.096 millones, presentando una ejecución presupuestal del 126% y una variación del 7.8% respecto al 2011. Lo anterior se explica por el mayor consumo en insumos y mano de obra en la unidad de alimentos y bebidas, guardando relación con el mayor ingreso obtenido en este rubro, generando un margen de contribución del 18.7%

#### EJECUCIÓN PRESUPUESTAL COSTOS OPERACIONALES • DICIEMBRE 2012

CONCEPTO	ACUM. (Mill \$)			ACUM. (%)	
	REAL 2012	PPTO 2012	REAL 2011	EJECUCIÓN REAL vs PPTO.	VARIACIÓN 2012 vs 2011
Insumos	657	508	640	129,3	2,6
Mano de obra (Serv. Temporales)	357	277	331	129,0	7,7
Costos indirectos	82	83	46	99,2	80,0
<b>COSTOS OPERACIONALES</b>	<b>1.096</b>	<b>868</b>	<b>1.017</b>	<b>126,3</b>	<b>7,8</b>

### Gastos operacionales

#### EJECUCIÓN PRESUPUESTAL GASTOS OPERACIONALES • DICIEMBRE 2012

CONCEPTO	ACUM. (Mill \$)			ACUM. (%)	
	REAL 2012	PPTO 2012	REAL 2011	EJECUCIÓN REAL vs PPTO.	VARIACIÓN 2012 vs 2011
Gastos Administrativos	3.634	3.862	3.453	94,1	5,2
Gastos de Ventas	314	421	234	74,5	33,8
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>3.947</b>	<b>4.283</b>	<b>3.687</b>	<b>92,2</b>	<b>7,0</b>

Los gastos operacionales acumulados ascienden a \$3.947 millones, mostrando una ejecución presupuestal del 92%, explicado por el efecto neto de las siguientes ejecuciones:

- En los gastos de personal se presentó una ejecución del 94%; los gastos del área comercial estuvieron por debajo del presupuesto en un 31%, debido a que el gasto por comisión es menor dada la menor venta de afiliaciones.
- Menor ejecución en gastos de honorarios, impuestos, servicio de aseo y vigilancia, energía, teléfono, mantenimiento del Club, elementos de aseo y cafetería, gastos de representación, gastos comerciales, depreciación y amortización.
- Se presentó una mayor ejecución en arrendamientos, seguros, transporte, otros servicios, gastos legales, casino y restaurante, combustibles, gastos diversos y provisiones.

### Resultado no operacional

Los ingresos no operacionales acumulados ascienden a \$1.046 millones con una ejecución del 134% respecto al presupuesto, generado por cobro de energía al Condominio los Andes por las zonas comunes, reintegro de gastos de energía y acueducto por los propietarios particulares que tienen construidas sus casas en el Condominio, reintegro de los consumos de alimentación por parte de los colaboradores y reintegro por parte de Coomeva del gasto proporcional al 50% del Director Comercial.

Los gastos no operacionales acumulados ascienden a \$59 millones frente a un presupuesto de \$33 millones, explicado por el incremento en las comisiones bancarias, pago de intereses de mora por corrección de declaraciones de retención en la fuente y ajustes por conciliación de cuentas.

### EJECUCIÓN PRESUPUESTAL RUBROS NO OPERACIONALES • DICIEMBRE 2012

CONCEPTO	ACUM. (Mill \$)			ACUM. (%)	
	REAL 2012	PPTO 2012	REAL 2011	EJECUCIÓN REAL vs PPTO.	VARIACIÓN 2012 vs 2011
Ingresos no operacionales	1.046	767	1.001	136	4,5
Gastos no operacionales	59	33	65	182	(9,0)
RESULTADO NO OPERACIONAL	987	734	936	134	5,4

## BALANCE GENERAL

### Activo

Los activos ascienden a \$13.487 millones, presentando una disminución de \$166 millones con respecto al año anterior. Las principales variaciones obedecen a:

- **Disponibles:** Disminución por pago a proveedores y terceros.
- **Deudores:** Se incrementaron por mayor venta de eventos.
- **Diferidos:** Amortización de cargos diferidos.

CORPORACION CLUB CAMPESTRE LOS ANDES				
BALANCE GENERAL A DIC 31 DE 2012 Y DIC 31 DE 2011				
(Cifras en Miles de Pesos)				
	DIC 2012	DIC 2011	VARIACION \$	VARIACION %
<b>ACTIVO</b>				
Disponible	113,582	172,257	(58,675)	-34.06%
Inversiones	7,274	6,757	517	7.65%
Deudores	812,234	787,249	24,985	3.17%
Inventarios	74,180	72,526	1,654	2.28%
Propiedades, Planta y Equipo	883,171	937,942	(54,771)	-5.84%
Intangibles	10,839,584	10,841,851	(2,267)	-0.02%
Diferidos	125,113	202,521	(77,408)	-38.22%
Valorizaciones	631,718	631,718	0	0.00%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>13,486,856</b>	<b>13,652,822</b>	<b>(165,966)</b>	<b>-1.22%</b>

### Pasivo

Frente a diciembre del año anterior se presenta una disminución de \$170 millones, explicada por:

- **Obligaciones financieras:** Corresponden a los sobregiros bancarios contables.
- **Proveedores y cuentas por pagar:** Debido a las limitaciones de flujo de caja, se vienen acumulando los pagos a proveedores, los cuales se realizan en la medida en que la operación lo permita.
- **Diferidos:** El menor valor corresponde a la amortización del ingreso, por la ejecución del contrato de usufructo y que terminó en diciembre de 2012.

CORPORACION CLUB CAMPESTRE LOS ANDES				
BALANCE GENERAL A DIC 31 DE 2012 Y DIC 31 DE 2011				
(Cifras en Miles de Pesos)				
	DIC 2012	DIC 2011	VARIACION \$	VARIACION %
<b>PASIVO</b>				
Obligaciones Financieras	9,933	0	9,933	0.00%
Proveedores	339,622	260,456	79,166	30.40%
Cuentas por Pagar	856,757	623,722	233,035	37.36%
Impuestos, Gravámenes y	113,232	102,943	10,289	9.99%
Obligaciones Laborales	80,881	61,013	19,868	32.56%
Pasivos Estimados y Provisiones	36,250	85,150	(48,900)	-57.43%
Diferidos	138,853	620,753	(481,900)	-77.63%
Otros Pasivos	37,743	28,941	8,802	30.41%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,613,271</b>	<b>1,782,977</b>	<b>(169,706)</b>	<b>-9.52%</b>

### Patrimonio

Frente a diciembre del año anterior se presenta una disminución de \$3,7 millones, explicada por:

- **Resultado del ejercicio:** Corresponde al excedente al final del año, que para el 2012 fue menor que el 2011.

CORPORACION CLUB CAMPESTRE LOS ANDES				
BALANCE GENERAL A DIC 31 DE 2012 Y DIC 31 DE 2011				
(Cifras en Miles de Pesos)				
	DIC 2012	DIC 2011	VARIACION \$	VARIACION %
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	6,511,451	6,511,451	(0)	0.00%
Superavit de Capital	163,617	163,617	0	0.00%
Reservas	0	0	0	0.00%
Revalorización del Patrimonio	7,405,664	7,405,664	(0)	0.00%
Resultado del Ejercicio	3,741	28,938	(25,197)	-87.07%
Resultados de Ejercicios Anteriores	(2,842,606)	(2,871,544)	28,938	-1.01%
Superávit por Valorizaciones	631,718	631,718	0	0.00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>11,873,586</b>	<b>11,869,845</b>	<b>3,741</b>	<b>0.03%</b>

### FLUJO DE CAJA

El flujo de caja del mes de diciembre arroja un saldo de \$167 millones, con los siguientes movimientos:

FLUJO DE CAJA													
EMPRESA: CORPORACION CLUB CAMPESTRE LOS ANDES													
AÑO 2012 (En millones \$)													
CONCEPTO	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JULIO	AGO	SEPT	OCT	NOV	DIC	ACUM.
	Real	Real	Real	Real	Real	Real	Real						
<b>SALDO INICIAL</b>	222	109	64	51	10	341	55	78	105	17	32	116	222
<b>TOTAL ENTRADAS</b>	550	311	349	299	770	292	391	420	305	408	577	587	5,260
<b>TOTAL SALIDAS</b>	663	356	362	339	439	578	368	394	393	393	494	536	5,315
<b>FLUJO NETO OPERATIVO</b>	-113	-45	-13	-41	331	-286	23	27	-88	15	83	51	-55
<b>SUBTOTAL</b>	109	64	51	10	341	55	78	105	17	32	116	167	167
<b>INVERSIONES</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos tomados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos pagados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intereses pagados	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>MOVIMIENTO NETO RECURSOS</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>SALDO FINAL</b>	109	64	51	10	341	55	78	105	17	32	116	167	167

### ENTRADAS:

El mayor valor de ingresos se da por los recaudos en realización de eventos y venta de alimentos y bebidas. Las demás unidades de negocio aportan en menor proporción.

### SALIDAS:

#### Gastos de personal:

Los gastos de personal consumen el 40% de los pagos de la operación.

#### Gastos generales:

Los gastos generales consumen el 60% de los pagos de la operación.

## INFORME DEL REVISOR FISCAL



## INFORME DEL REVISOR FISCAL

6 de Febrero de 2013

A la Asamblea de Asociados de  
**Corporación Club Campestre Los Andes**

He auditado los balances generales de Corporación Club Campestre Los Andes al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los asociados, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo de los años terminados en esas fechas y el resumen de las principales políticas contables indicadas en la Nota 2 y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mis auditorías. 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 planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.





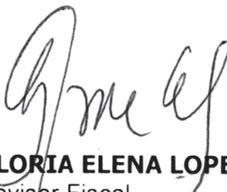
A la Asamblea de Asociados de  
**Corporación Club Campestre Los Andes**

6 de Febrero de 2012

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, que fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Corporación Club Campestre Los Andes** al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los asociados, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, los cuales fueron aplicados de manera uniforme.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados con la presunción que la Corporación Club Campestre Los Andes continuará funcionando como empresa en marcha. Como se observa en los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 la compañía presentó utilidades de \$3.7 millones y pérdidas acumuladas de \$2.842 millones. Por lo anterior la administración debe continuar con el proceso de recuperación de la Corporación para subsanar dichas pérdidas. Los planes de la administración para mejorar los resultados se describen en el informe de gestión.

Con base en el resultado de mis pruebas, conceptúo que durante los años 2012 y 2011, la contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas se llevan y se conservan debidamente; existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder; existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contable, y la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



**GLORIA ELENA LOPEZ PINEDA**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 58770-T  
Miembro de Crowe Horwath CO S.A.

## CORPORACIÓN CLUB CAMPESTRE LOS ANDES

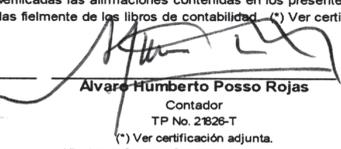
## Balances Generales

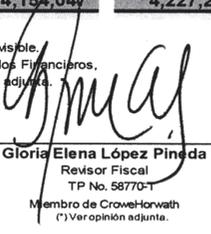
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	Nota(s)	2012	2011
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Disponible	3	113,582	172,257
Inversiones	2 y 4	3,188	3,047
Deudores, neto	2, 5, 21 y 22	812,234	787,249
Inventarios	2	74,180	72,526
Intangible	2 y 7	2,267	2,268
Diferidos, neto	2 y 8	82,381	155,796
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,087,832</b>	<b>1,193,143</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Inversiones	2 y 4	4,086	3,710
Propiedad planta y equipo, neto	2 y 6	883,171	937,942
Intangible, neto	2 y 7	10,837,317	10,839,584
Diferidos, neto	2 y 8	42,732	46,725
Valorizaciones	2 y 9	631,718	631,718
<b>Total activo no corriente</b>		<b>12,399,024</b>	<b>12,459,679</b>
<b>Total activo</b>		<b>13,486,856</b>	<b>13,652,822</b>
<b>PASIVO Y FONDOS SOCIALES</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Sobregiros bancarios		9,933	0
Proveedores	2 y 10	339,622	260,456
Cuentas por pagar	2, 11, 21 y 22	856,757	623,722
Impuestos y gravámenes y tasas	2	113,232	102,943
Obligaciones laborales	2 y 12	80,881	61,013
Pasivos estimados y provisiones	2 y 13	36,250	85,150
Diferidos	2 y 14	138,853	620,753
Otros Pasivos		37,743	28,941
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,613,271</b>	<b>1,782,977</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>1,613,271</b>	<b>1,782,977</b>
<b>FONDOS SOCIALES</b>			
Fondo social	15	6,511,452	6,511,451
Superávit de capital		163,617	163,617
Revalorización del patrimonio		7,405,664	7,405,664
Excedente del ejercicio		3,740	28,938
Déficit acumulado de ejercicios anteriores		(2,842,606)	(2,871,544)
Superávit por valorizaciones		631,718	631,718
<b>Total fondos sociales</b>		<b>11,873,585</b>	<b>11,869,844</b>
<b>Total pasivo y fondos sociales</b>		<b>13,486,856</b>	<b>13,652,822</b>
<b>Cuentas de orden</b>	21	<b>4,154,047</b>	<b>4,227,200</b>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 22 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

  
Carlos Alberto Muñoz Meza  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.

  
Alvaro Humberto Posso Rojas  
Contador  
TP No. 21828-T  
(\*) Ver certificación adjunta.

  
Gloria Elena López Pineda  
Revisor Fiscal  
TP No. 58770-T  
Miembro de CroweHorwath  
(\*) Ver opinión adjunta.

Miembro de Coomeva Servicios Administrativos S. A.,  
persona jurídica prestadora de servicios contables  
según Resolución de Inscripción No. 043 del 6 de marzo  
de 2006 y Tarjeta de Registro No. 991.

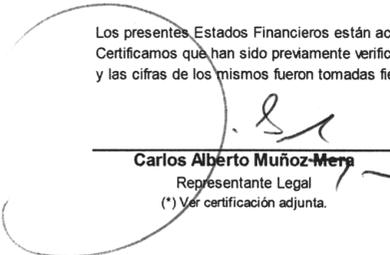
## CORPORACIÓN CLUB CAMPESTRE LOS ANDES

### Estados de Resultados

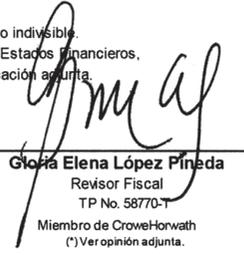
Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	Nota	2012	2011
Ingresos operacionales	16 y 22	4,060,367	3,797,300
Costo de ventas	17 y 22	<u>(1,095,969)</u>	<u>(1,017,082)</u>
Excedente bruto		<b><u>2,964,398</u></b>	<b><u>2,780,218</u></b>
Gastos operacionales			
De administración		(3,633,606)	(3,452,899)
De ventas		<u>(313,610)</u>	<u>(234,369)</u>
Total gastos operacionales	18 y 22	<u>(3,947,216)</u>	<u>(3,687,268)</u>
Deficit neto		<b><u>(982,818)</u></b>	<b><u>(907,050)</u></b>
Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Ingresos no operacionales	19 y 22	1,045,831	1,001,139
Gastos no operacionales	20 y 22	<u>(59,273)</u>	<u>(65,150)</u>
Total ingresos no operacionales, neto		<u>986,558</u>	<u>935,988</u>
Excedente antes de provisión para impuesto sobre la renta		3,740	28,938
Provisión para impuesto sobre la renta		<u>0</u>	<u>0</u>
Excedente del ejercicio, neto		<b><u>3,740</u></b>	<b><u>28,938</u></b>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 22 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

  
**Carlos Alberto Muñoz-Mera**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.

  
**Alvaro Humberto Posso Rojas**  
Contador  
TP No. 21826-T  
(\*) Ver certificación adjunta.

  
**Gioia Elena López Pinada**  
Revisor Fiscal  
TP No. 58770-T  
Miembro de CroweHorwath  
(\*) Ver opinión adjunta.

Miembro de Coomeva Servicios Administrativos  
persona jurídica prestadora de servicios contables  
según Resolución de Inscripción No. 043 del 6 de  
de 2008 y Tarjeta de Registro No. 991.

**CORPORACIÓN CLUB CAMPESTRE LOS ANDES**

**Estados de Cambios en los Fondos Sociales**

Comparativo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$,000)

	Fondo social	Superavit del fondo social	Revalorización del patrimonio	Excedente del ejercicio	Déficit Acumulado	Superavit por valorizaciones	TOTAL
Saldo a 31 de diciembre de 2010	6,511,451	163,617	7,405,664	(183,253)	(2,688,291)	631,718	11,840,907
Apropiación de excedentes	0	0	0	183,253	(183,253)	0	0
Excedente del ejercicio, neto	0	0	0	28,938	0	0	28,938
Saldo a 31 de diciembre de 2011	6,511,451	163,617	7,405,664	28,938	(2,871,544)	631,718	11,869,844
Apropiación de excedentes	0	0	0	(28,938)	28,938	0	0
Excedente del ejercicio, neto	0	0	0	3,740	0	0	3,740
Saldo a 31 de diciembre de 2012	6,511,451	163,617	7,405,664	3,740	(2,842,606)	631,718	11,873,585

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 22 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

**Carlos Alberto Muñoz Mera**  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.

**Alvaro Humberto Posso Rojas**  
Contador  
(\*) Ver certificación adjunta.

**Gloria Elena López Rineda**  
Revisor Fiscal  
TP No. 587707  
Miembro de CroweHorwath  
(\*) Ver copión adjunta.

Miembro de Comercio Servicios Administrativos  
persona jurídica prescripta para ejercer contables  
según el artículo 10 del Decreto Ley No. 043 del 6 de  
de 2008 y Tarjeta de Registro No. 991.

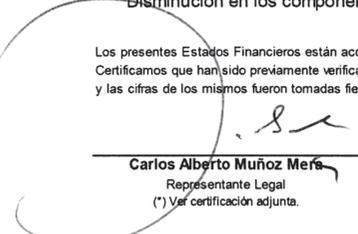
## CORPORACIÓN CLUB CAMPESTRE LOS ANDES

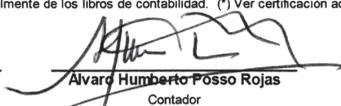
### Estados de Cambios en la Situación Financiera

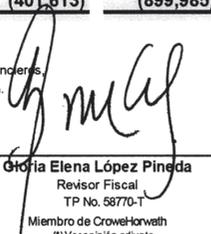
Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
(Cifras expresadas en miles de pesos, \$.000)

	2012	2011
<b>RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS POR LOS RESULTADOS Y EL LARGO PLAZO</b>		
Excedente del ejercicio, neto	3,740	28,938
Mas (menos) cargos (créditos) que no afectan el capital de trabajo:		
Amortización de diferidos	166,299	112,496
Depreciación de propiedades, planta y equipos	88,951	168,064
Amortización de intangibles	2,267	0
Reintegro de provisiones y depreciaciones	0	(35)
Total recursos financieros provistos por los resultados	<u>261,257</u>	<u>309,463</u>
Capital de trabajo requerido para el largo plazo		
Ingresos diferidos	(539,423)	(539,423)
Diferidos	(88,891)	(43,864)
Propiedades, planta y equipo	(34,180)	(612,367)
Inversiones	(376)	(382)
Intangibles	0	(13,412)
Total capital de trabajo requerido para el largo plazo	<u>(662,870)</u>	<u>(1,209,448)</u>
Disminución en los componentes del capital de trabajo, neto	<u>(401,613)</u>	<u>(899,985)</u>
<b>VARIACIÓN EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>Del activo corriente</b>		
Disponibles	(58,675)	(92,462)
Inversiones	141	1,922
Deudores	24,985	(559,319)
Inventarios	1,654	11,289
Intangibles	0	2,267
Diferidos	0	(23,348)
Total disminución del activo corriente, neto	<u>(31,895)</u>	<u>(659,651)</u>
<b>Del pasivo</b>		
Sobregiros bancarios	(9,933)	0
Proveedores	(79,166)	23,703
Cuentas por pagar	(233,035)	(233,597)
Impuestos y gravámenes y tasas	(10,289)	1,053
Obligaciones laborales	(19,867)	(4,705)
Pasivos estimados y provisiones	48,899	16,556
Ingresos diferidos	(57,524)	(36,307)
Otros Pasivos	(8,802)	(7,037)
Total incremento del pasivo corriente, neto	<u>(369,717)</u>	<u>(240,334)</u>
Disminución en los componentes del capital de trabajo, neto	<u>(401,613)</u>	<u>(899,985)</u>

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 22 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver certificación adjunta.

  
Carlos Alberto Muñoz Mera  
Representante Legal  
(\*) Ver certificación adjunta.

  
Alvaro Humberto Póso Rojas  
Contador  
TP No. 2 B26-T  
(\*) Ver certificación adjunta.

  
Gloria Elena López Pineda  
Revisor Fiscal  
TP No. 58770-T  
Miembro de CroweHorwath  
(\*) Ver opinión adjunta.

Miembro de Coomava Servicios Administrativos  
persona jurídica prestadora de servicios contables  
según Resolución de Inscripción No. 043 del 6 de  
de 2006 y Tarjeta de Registro No. 991.

## CORPORACIÓN CLUB CAMPESTRE LOS ANDES

## Estados de Flujos de Efectivo

Comparativos por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos, \$,000)

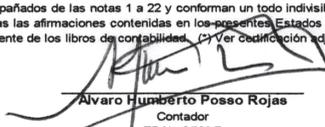
	2012	2011
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Excedente del ejercicio, neto	3,740	28,938
Más (menos) cargos (créditos) que no afectaron el efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	88,951	168,064
Amortización de intangibles	2,267	189
Amortización de diferidos	166,299	167,915
Amortización del usufructo	(81,329)	(542,313)
Actualización de provisiones del activo	52,515	33,981
Recuperación de provisiones	0	(1,127)
Pasivos estimados y provisiones	(48,899)	(39,420)
Utilidad en activos dados de baja / vendidos	0	(35)
Total efectivo requerido por los resultados del año, neto	183,544	(183,808)
Efectivo provisto por (requerido para) la operación		
Efectivo provisto por:		
Incremento en cuentas por pagar	233,035	233,597
Incremento en proveedores	79,166	0
Incremento en obligaciones laborales	19,867	4,705
Incremento en impuestos, gravámenes y tasas	10,289	0
Incremento en otros pasivos	8,802	7,037
Disminución de deudores	0	562,556
Incremento en ingresos diferidos	0	39,197
Total efectivo provisto por la operación	351,159	847,092
Efectivo requerido para:		
Disminución en ingresos diferidos	(400,570)	0
Incremento en deudores	(77,500)	0
Incremento en inventarios	(1,654)	(11,289)
Disminución en proveedores	0	(23,706)
Disminución en impuestos, gravámenes y tasas	0	(1,053)
Total efectivo requerido para la operación	(479,724)	(36,048)
Total efectivo provisto por la operación, neto	(128,565)	811,044
Flujo de efectivo provisto por actividades de operación, neto	54,979	627,236
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aportes en entidades del sector solidario	(376)	(382)
Inversión de capital en activos intangibles	0	(29,091)
Inversión de capital en propiedades, planta y equipo	(34,179)	(612,367)
Inversión de capital en activos diferidos	(88,891)	(75,936)
Flujo de efectivo requerido para actividades de inversión	(123,446)	(717,776)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Obligaciones financieras adquiridas durante el año	9,933	0
Flujo de efectivo provisto por actividades de financiación	9,933	0
Efectivo requerido durante el año, neto	(58,534)	(90,540)
Más: Saldo del disponible e inversiones de corto plazo al inicio del año	175,304	265,844
Saldo del disponible e inversiones de corto plazo al final del año	116,770	175,304

El saldo del disponible e inversiones de corto plazo al final del año estaba compuesto por:

	2012	2011
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Disponible	113,582	172,257
Inversiones	3,188	3,047
Saldo del disponible e inversiones de corto plazo al final del año	116,770	175,304

Los presentes Estados Financieros están acompañados de las notas 1 a 22 y conforman un todo indivisible. Certificamos que han sido previamente verificadas las afirmaciones contenidas en los presentes Estados Financieros, y las cifras de los mismos fueron tomadas fielmente de los libros de contabilidad. (\*) Ver Certificación adjunta.

  
**Carlos Alberto Muñoz Mera**  
 Representante Legal  
 (\*) Ver certificación adjunta.

  
**Alvaro Humberto Posso Rojas**  
 Contador

TP No. 2926-T  
 (\*) Ver certificación adjunta.  
 Miembro de Coomeva Servicios Administrativos  
 persona jurídica prestadora de servicios contables  
 según Resolución de Inscripción No. 043 del 6 de  
 de 2006 y Tarjeta de Registro No. 991.

  
**Gloria Elena López Pineda**  
 Revisor Fiscal

TP No. 58770-T  
 Miembro de Crowe Horwath  
 (\*) Ver opinión adjunta.



## CORPORACION CLUB CAMPESTRE LOS ANDES NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, excepto el valor nominal de la acción)

### NOTA 1 ENTE ECONÓMICO, OBJETO SOCIAL Y ÓRGANOS DE DIRECCIÓN

Corporación Club Campestre Los Andes es una entidad sin ánimo de lucro, con personería jurídica concedida mediante resolución No. 5 del 25 de enero de 1993, expedida por la Gobernación del Departamento del Valle del Cauca. La vigencia de la Entidad expira el 24 de enero de 2093. El domicilio de la Entidad es Santander de Quilichao, Departamento del Cauca.

Corporación Club Campestre Los Andes, en adelante la Entidad, tiene por objeto social principal el fomento y desarrollo de actividades recreativas y deportivas dentro de la rama aficionada, tales como golf, tenis, bolos, pesca, natación, fútbol, entre otras; y se dedica también al fomento de las actividades culturales, ecológicas y de protección del medio ambiente que conduzcan al adelanto de la formación integral de los socios y de sus familias.

Los órganos de administración de la Entidad son:

- Asamblea General de Miembros
- Junta Directiva
- Representante Legal

### NOTA 2 PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los estados financieros de la entidad se preparan y presentan de acuerdo con lo prescrito por las normas o principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y por las entidades de vigilancia y control legalmente autorizadas para tal fin.

Las siguientes son las principales políticas y prácticas contables utilizadas por la Entidad para la presentación de sus estados financieros:

#### Sistema contable

De acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, prescritas en el decreto 2649 de 1993, además de los conceptos y normas emitidas por las diferentes Superintendencias, Ministerios y demás entidades gubernamentales autorizadas por la ley 222 de 1995, la Entidad utiliza el sistema de causación. Según este principio, la Entidad debe reconocer los hechos económicos en el período en el cual se realicen y no sólo cuando sea recibido o pagado el efectivo o su equivalente.

#### Unidad monetaria

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Entidad es el peso colombiano. Las transacciones realizadas en otras unidades de medida son reconocidas en pesos colombianos, utilizando la tasa de conversión aplicable en la fecha de su ocurrencia.

**Periodo contable**

La Entidad tiene definido en sus estatutos efectuar un corte de sus cuentas y preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre.

Adicionalmente y en cumplimiento con lo establecido por la ley 222 de 1995 y la Circular Externa número 15 de 1997, expedida por la Superintendencia de Sociedades, la Entidad preparará y presentará estados financieros de períodos intermedios cuando la autoridad que ejerza inspección, vigilancia o control, así lo requiera mediante acto administrativo de carácter general o particular. También preparará estados financieros de propósito especial en caso de ser necesarios. Estos estados financieros de propósito especial no implican el cierre definitivo del ejercicio y no son admisibles para disponer de las utilidades o excedentes.

**Estructura contable**

La Entidad se encuentra legalmente obligada a aplicar el catálogo de cuentas y las descripciones y dinámicas prescritas por el Plan Único de Cuentas que la Superintendencia de Sociedades definió para los comerciantes (Decreto 2650 de 1993); sin embargo y de acuerdo con la aplicación técnica y legal de los conceptos pertinentes, algunas de esas cuentas fueron red denominadas para hacer entendibles conceptos y dar alcance a los registros de contabilidad y su objeto social.

**Principio de materialidad**

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos en los estados financieros y en las notas que los explican, se hace con base en la importancia relativa de dichos hechos o de los saldos de las cuentas.

Al preparar el Informe Anual, el detalle de los rubros lo hace la Entidad de acuerdo con lo establecido por los principios o normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia y por las normas emitidas por las diferentes Superintendencias, Ministerios y demás entidades gubernamentales autorizadas por la ley 222 de 1995; y en su defecto para aquellos que representan el 5% o más del activo total, del pasivo total, del capital de trabajo, del patrimonio, y de los ingresos, según corresponda en cada caso. También se describen valores inferiores cuando se considera que pueden contribuir a una mejor interpretación de la información financiera por parte de los grupos de interés.

**Deudores**

Las cuentas y documentos por cobrar representan los derechos a reclamar efectivo, efectos que equivalgan a efectivo y otros bienes y servicios, como consecuencia del desarrollo del objeto social de la Entidad. Periódicamente la Entidad evalúa técnicamente la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar y reconoce las contingencias de pérdida de su valor, si a ellas hubiere lugar.

**Inversiones**

La Entidad clasifica sus inversiones en temporales y permanentes, de acuerdo con la intención de conservación de las mismas. Las inversiones temporales representan los títulos valores y demás documentos de fácil enajenación, respecto de los cuales se tiene



el propósito de convertirlos en efectivo antes de un año. Las que no cumplen estas condiciones se clasifican como inversiones permanentes. Las inversiones temporales se registran al costo, el cual no excede el valor de mercado. Los rendimientos obtenidos se registran por el sistema de causación. Las inversiones permanentes en sociedades no controladas se registran al costo de adquisición y posteriormente a valor intrínseco, reconociendo una valorización o una provisión, según corresponda.

#### **Inventarios**

La valoración de los inventarios se determina con base en el promedio ponderado de los costos de adquisición, el cual es inferior al valor del mercado. El sistema de inventarios es el permanente y se manejan las materias primas para la unidad de alimentos y bebidas y materiales para mantenimientos. Para el inventario en cocina, al final de cada periodo, se maneja el sistema de inventarios periódico.

#### **Propiedades, planta y equipo**

En la cuenta de propiedades, planta y equipo se registran aquellos activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de importación, construcción o montaje que se utilizan en forma permanente en el desarrollo del giro del negocio y cuya vida útil excede de un (1) año. Se contabilizan al costo ajustado, el cual incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentre en condiciones de utilización. Las reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio. Las adiciones, mejoras, reparaciones extraordinarias que aumenten significativamente la vida útil de los activos, se registran como mayor valor de los mismos y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de éstos activos, se cargan a gastos a medida que se causan.

La depreciación se registra utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos, a las tasas anuales de 20 años para construcciones y edificaciones; 10 años para maquinaria y equipo y muebles y enseres; y 5 años para los demás activos.

#### **Diferidos**

Los activos diferidos representan bienes o servicios recibidos, de los cuales la Entidad espera razonablemente obtener en el futuro beneficios económicos. Su amortización se reconoce a partir de la fecha en que estos originan beneficios o ingresos.

Se registran como activos diferidos los gastos pagados por anticipado, los cuales incluyen primas de seguros, mantenimiento de equipos, papelería, servicios, suscripciones, etc., los cuales se amortizan de acuerdo con el período de vigencia del beneficio. Se registran como cargos diferidos, entre otros conceptos, los originados por costos y gastos incurridos en mejoras de propiedades en arrendamiento. Los cargos diferidos son amortizados durante los períodos para los cuales se determine técnicamente que darán lugar a beneficios.

#### **Intangibles**

Registra los derechos derivados de bienes entregados en fiducia mercantil, que dan al fideicomitente o beneficiario la posibilidad de ejercerlos de acuerdo con el acto



constitutivo o la ley. La transferencia de uno o más bienes que hace el fideicomitente al fiduciario debe efectuarse, para fines contables, por su costo ajustado, de suerte que la entrega en sí misma no genera la realización de utilidades para el constituyente y estas solo tendrán incidencia en los resultados cuando “realmente” se enajene a terceros el bien o bienes objeto del fideicomiso.

En fideicomisos de administración se registran los negocios fiduciarios en los cuales el ente económico realiza la entrega de los bienes fideicometidos con transferencia de propiedad, con el fin de que el Fiduciario los administre y los destine junto con los rendimientos, según el caso, al cumplimiento de la finalidad señalada en el contrato.

También, registran los derechos que tiene la Corporación para la utilización del aplicativo Meta 4, administrado por Coomeva Servicios Administrativos S.A.

#### **Valorizaciones**

Las valorizaciones representan el mayor valor de los activos en relación su costo neto. Las valorizaciones se registran por separado con abono a la cuenta de superávit por valorizaciones. Las desvalorizaciones se registran con cargo al saldo de la cuenta de superávit por valorizaciones hasta su concurrencia a cero. Toda desvalorización que no pueda ser enjugada por el saldo del rubro del patrimonio de superávit por valorizaciones, afectará los resultados del período y como contrapartida se constituirá una provisión. De conformidad con lo prescrito por las disposiciones legales que regulan la materia la Entidad obtiene cada tres años un avalúo técnico de sus propiedades, planta y equipos.

#### **Proveedores y Cuentas por pagar**

Los rubros de proveedores y cuentas por pagar representan las obligaciones a cargo de la Entidad, originadas en bienes y/o servicios recibidos, y operaciones con compañías relacionadas.

#### **Impuestos, gravámenes y tasas**

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Corporación Club Campestre Los Andes con base en las liquidaciones privadas.

El impuesto sobre la renta se determina teniendo en cuenta que la Corporación Club Campestre Los Andes es contribuyente del régimen contributivo especial, es decir, que debe sujetarse a lo establecido en el Decreto Reglamentario 4400 de 2005, modificado por el Decreto Reglamentario 640 de 2006, el cual dispone que la parte del beneficio neto o excedente generado en la no procedencia de los egresos, constituye ingreso gravable sometido a la tarifa del 20% y sobre este impuesto no procede descuento. Las entidades pertenecientes al régimen especial, no están sujetas a la renta presuntiva ni a la liquidación y pago de anticipos de renta. Las liquidaciones privadas del impuesto sobre la renta y complementarios correspondientes a los años gravables 2011 y 2010 están sujetas a revisión por parte de las autoridades tributarias.



#### Obligaciones laborales

Corresponde a las acreencias con empleados y se ajustan a las disposiciones legales vigentes en la materia. Incluyen además el pago de compensación diferida a ciertos empleados en la fecha de su retiro de la Entidad. El importe que reciba cada empleado depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y sueldo. Además, se reconocen intereses al 12% anual sobre los montos acumulados a favor de cada empleado. El pasivo por dichas obligaciones se contabiliza bajo la presunción de retiro voluntario. Estas obligaciones se ajustan al fin de cada ejercicio, con base en los contratos de trabajo y las normas legales vigentes conforme las condiciones contractuales contenidas en la Ley 50 de 1990.

#### Pasivos estimados y provisiones

Corresponden a costos y gastos incurridos en el transcurso del año, los cuales no fueron oportunamente facturados por los proveedores dentro del mismo periodo. Éste concepto incluye además el valor estimado por concepto de impuestos nacionales y territoriales.

#### Cuentas de orden

Los registros en las cuentas de orden reflejan hechos o circunstancias, así como compromisos o contratos que pueden afectar la estructura financiera de la Entidad, en la medida que deriven en posibles derechos u obligaciones. Igualmente, se incluyen en cuentas de orden los registros necesarios para efectos de control interno de los activos, pasivos y patrimonio; información gerencial o control de futuras situaciones financieras, así como para conciliar las diferencias entre los registros contables de los activos, pasivos y patrimonio, y las declaraciones tributarias.

#### Estado de Flujos de Efectivo

De conformidad con los principios o normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia, prescritas en el decreto 2649 de 1993, además de los conceptos y normas emitidas por las diferentes Superintendencias, Ministerios y demás entidades gubernamentales autorizadas por la ley 222 de 1995, la Entidad prepara el Estado de Flujos de Efectivo con el método indirecto, clasificando como disponible el efectivo y las inversiones temporales con vencimiento menor a un año.

#### NOTA 3 DISPONIBLE

	2012	2011
Caja	32,073	12,313
Bancos	38,714	73,411
Corporaciones	42,795	86,533
	<b>113,582</b>	<b>172,257</b>

Los fondos relacionados en caja, bancos y corporaciones, no se encuentran sujetos a ningún tipo de restricción.



#### NOTA 4 INVERSIONES

	2012	2011
De corto plazo		
Fiduciaria de Occidente S.A.	3.188	3.047
Inversiones corriente	<b>3.188</b>	<b>3.047</b>
De largo plazo		
Cooperativa Medica del Valle y de los Profesionales de Colombia	4.086	3.710
	<b>4.086</b>	<b>3.710</b>
	<b>7.274</b>	<b>6.757</b>

#### NOTA 5 DEUDORES

	2012	2011
Clientes	229.758	119.313
Vinculados económicos	256.871	359.483
Ingresos por cobrar	276.900	175.454
Anticipos a proveedores	77.687	73.165
Cuentas por cobrar a trabajadores	5.891	5.753
Prestamos a particulares	2.616	1.249
Deudas de difícil cobro	9.557	9.557
Anticipo de impuestos	15.916	27.634
Deudores Varios	26.545	52.633
Total deudores, valor bruto	901.741	824.241
Menos: Provisión (1)	(89.507)	(36.992)
	<b>812.234</b>	<b>787.249</b>

- (1) La política establecida por la Administración para la provisión de cartera indica que la misma se actualizará mensualmente, a partir de los saldos acumulados por cada rubro y con base en las edades de la cartera.

Días: 61 a 90	25%
91 a 120	30%
121 a 150	45%
151 a 180	60%
181 a 270	70%
271 a 360	85%
más de 360	100%

Es responsabilidad del Ejecutivo de Cuenta la gestión de recaudo de cartera, incluida la de recuperación de aquella que cuenta con una mora de hasta 60 días.



#### NOTA 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

	2012	2011
Construcciones en curso	593.412	593.412
Construcciones y edificaciones	45.992	45.992
Maquinaria y equipo	1.141.816	1.134.219
Equipo de oficina	585.161	565.545
Equipo de computación y comunicación	159.029	154.711
Equipo de hoteles y restaurantes	163.488	160.838
Flota y equipo de transporte	206.437	206.437
Flota y equipo fluvial y/o marítimo	15.798	15.798
Bienes depreciables, valor bruto	2.317.721	2.283.540
Depreciación acumulada	(2.027.961)	(1.939.010)
Bienes depreciables, valor neto	289.760	344.530
Total propiedades, planta y equipo, neto	883.172	937.942

#### NOTA 7 INTANGIBLES, NETO

Derecho fiduciario.- El saldo de este rubro, con corte al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a los derechos fiduciarios de la Corporación Club Campestre Los Andes en el fideicomiso denominado "Corporación Club Campestre Los Andes- Derechos Accionarios", cuyo vocero y administrador es Alianza Fiduciaria. El derecho fiduciario está conformado por 1.448 derechos accionarios de la misma Corporación Club Campestre Los Andes.

El fideicomiso fue constituido inicialmente con 1.178 derechos accionarios de Coomeva y 270 de la misma, que ésta a su vez recibió en calidad de dación en pago de parte de Corporación Coomeva para la Recreación y la Cultura. Posteriormente la Corporación Club Campestre Los Andes adquirió la totalidad del fideicomiso valorado en \$10.826.172, correspondiente a los 1.448 derechos; saldo que se conserva con corte al cierre contable de 2012 y 2011, pues este fideicomiso no es objeto de amortización.

Derecho de uso de software de nómina, neto: Meta4.- La Entidad adquirió en 2011 el derecho de uso de software especializado de nómina para el manejo de sus bases de datos de empleados, liquidación de nómina, constitución de provisiones de carácter laboral, pago de aportaciones parafiscales y en general de todos los conceptos económicos que por disposición legal se encuentran a cargo del ente legal.

El valor de la inversión fue de \$15.867 y su amortización se definió técnicamente a un horizonte de 7 años. Con corte al cierre del año el valor de la amortización acumulada por éste concepto fue de \$2.456 (\$189 en 2011).



#### NOTA 8 DIFERIDOS, NETO

	2012	2011
<b>Del corto plazo</b>		
Mantenimiento	0	2,756
Seguros y fianzas	0	910
Servicios	0	0
Suscripciones	0	2,137
Diversos	4,833	2,304
	<b>4,833</b>	<b>8,107</b>
Programas para computador	31,597	63,480
Mejoras en propiedad ajena	38,178	68,593
Publicidad, propaganda y promoción	37	74
Dotación y suministro a trabajadores	7,164	14,393
Otros cargos diferidos	572	1,149
	<b>77,548</b>	<b>147,689</b>
<b>Del largo plazo</b>		
Las amortizaciones del largo plazo son:		
En 2014	20,133	22,014
En 2015	13,672	14,950
En 2016	8,639	9,446
En 2017	288	315
Total por amortizar en el largo plazo	42,732	46,725
Total Diferidos	<b>125,113</b>	<b>202,521</b>

#### Nota 9 VALORIZACIONES

	2012	2011
De otros activos		
Maquinaria y Equipo	549,921	549,921
Equipo de Oficina	16,183	16,183
Equipo de Computo y Comunicación	1,500	1,500
Equipo Hotel y Restaurante	11,223	11,223
Flota Equipo Transporte	52,890	52,890
<b>Total Valorizaciones Equipo y Maquinaria</b>	<b>631,717</b>	<b>631,717</b>



#### NOTA 10 PROVEEDORES

Corresponden principalmente a proveedores de materias primas para la unidad de alimentos y bebidas. Con corte al cierre del año el saldo de éste rubro ascendió a \$339.622 (\$260.456 en 2011). Las acreencias por cuantía individual más relevante eran las siguientes:

\$29.882, Pelaez Galindo Luis Fernando (\$0, en 2011); \$29.000, Zeús tecnología S.A. (\$0 en 2011); \$25937, Carnes y derivados de occidente S.A. (\$0 en 2011); \$25.035, Arzayúz López Germán (\$0 en 2011); \$19.587, RR Cosechas (\$0 en 2011); \$14.722, Surtifinca la portada ltda. (\$0 en 2011); \$13.842, Ramírez Llanos Rafael Enrique (\$0 en 2011); \$11.152, Grupo empresarial giraldo S.A.S. (\$66.327 en 2011); \$10.129, Avidesa de occidente S.A.(\$11.670 en 2011); \$9.883, Grupo Santiago Express SAS (\$18.980 en 2011); \$0, Datacentrum ltda. (\$17.433 en 2012); \$0, Makro supermayorista S.A. (\$16.679 en 2011); \$0, Distribuidora de carnes montoya ltda. (\$13.324 en 2011); \$0, Gasesosas posada tobón S.A. (\$11.422 en 2011); \$0, Almacén los recipientes (\$11.092 en 2011); y \$148.441, Otros terceros por menor cuantía (\$91.517 en 2011).

#### NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
Compañías Vinculadas	529.318	267.553
Costos y gastos por pagar <sup>(1)</sup>	281.438	297.178
Retención en la fuente	17.200	31.581
Impuesto a las ventas retenido	5.352	26.487
Impuesto de industria y comercio	2.284	826
Retenciones y aportes de nomina	21.165	96
	<b>856.757</b>	<b>623.722</b>

<sup>(1)</sup> Corresponden a cuentas por pagar por concepto de adquisición de repuestos para reparaciones varias y servicios e insumos para actividades deportivas y de recreación.

#### NOTA 12 OBLIGACIONES LABORALES

	2012	2011
Cesantías consolidadas	39.423	33.568
Vacaciones consolidadas	36.860	23.522
Intereses sobre cesantías	4.597	3.923
	<b>80.881</b>	<b>61.013</b>



#### NOTA 13 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

	2012	2011
Para obligaciones laborales	0	14.493
Otras provisiones	36.250	70.657
	<b>36.250</b>	<b>85.150</b>

#### NOTA 14 DIFERIDOS

	2012	2011
Corriente		
Vinculaciones (1)	138,853	81,329
Otros (Amortización de Usufructo) (2)	0	539,423
	<b>138,853</b>	<b>620,752</b>

- (1) Los ingresos diferidos corresponden al valor diferido, pendiente por amortizar, de las cuotas de vinculación pagadas por anticipado por parte de los afiliados. Dichas cuotas se amortizan con cargo a resultados (ingresos) en concordancia con el uso que de los mismos hace el afiliado. Con corte al 31 de diciembre el saldo pendiente por utilizar, y por ende pendiente por reconocer por la Entidad, fue de \$138.853 (\$81.329 en 2011).
- (2) La Asamblea General de Miembros de la Corporación Club Campestre Los Andes autorizó en 2007 a la Administración de la Entidad a constituir un patrimonio autónomo con los terrenos y edificaciones de su propiedad. El derecho de usufructo de los bienes fideicomitidos fue cedido mediante contrato a favor de Cooperativa Médica del Valle del Cauca y de Profesionales de Colombia, Coomeva, por cuantía de \$2.708.166. La vigencia del Contrato de Usufructo fue de 58 meses, los cuales expiraron en 2012. Al cierre del año el valor total del ingreso diferido estaba amortizado en su totalidad (\$539.424 pendientes por amortizar en 2011).

#### NOTA 15 FONDOS SOCIALES

De acuerdo a lo dispuesto en los estatutos de la Corporación Club Campestre Los Andes, el patrimonio lo conforman básicamente el fondo social que está constituido por aportes, cuotas ordinarias y extraordinarias y por las donaciones efectuadas por parte de sus Miembros, o de los rendimientos que dichos fondos llegaren a producir. También constituyen el patrimonio de la Entidad los rubros de Revalorización del Patrimonio, Superávit del Fondo Social, Superávit por Valorizaciones de activos y los Excedentes (o Déficits) acumulados, incluidos los de cada ejercicio.



#### NOTA 16 INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales de la Entidad por los años terminados en diciembre 31, correspondieron a:

	2012	2011
Hoteles y restaurantes	1,345,852	1,168,242
Donaciones (1)	1,174,638	1,088,946
Demás actividades	943,589	850,929
Actividades de asociación	671,865	714,584
Devoluciones, descuentos y rebajas	(75,577)	(25,401)
	<b>4,060,367</b>	<b>3,797,300</b>

(1)	2,012	2,011
Corporacion Coomeva para la Recreacion y la Cultura	823,032	61,140
Coomeva	179,353	91,212
Banco Coomeva S.A	55,990	41,794
Coomeva Servicios Administrativos	33,700	78,483
Coomeva Medicina Prepagada	28,390	775,310
Industria Licorera del Cauca	9,919	0
Fundacion Coomeva	7,330	2,060
Clinica Farallones S.A	7,190	4,440
Coomeva Entidad Promotora de Salud	5,440	0
Hospital en Casa S.A	5,270	13,164
Coomeva Corredores de Seguros S.A	5,270	0
TorreCafe Aguila Roja & Cia S.A	3,000	2,000
Sinergia Global en Salud SAS	2,200	1,920
Manitoba Ltda	2,000	0
Asomegolf	2,000	0
Green SQA SAS	1,500	0
Finding SQA SAS	1,000	0
Villani Romero Jose Javier	989	0
Fondo de Empleados de Coomeva	850	5,000
Garcia Correa Cristian Fernando	215	0
Coomeva Cooperativa Financiera	0	6,610
Distrimarcas S.A.S	0	3,000
Espinosa Chaparro Alfredo	0	663
Makro Supermayoristas S.A	0	600
Tracest S.A.S	0	500
Rodriguez Puig Ltda	0	350
Vektorstudio	0	350
Fundacion Asepymes ARG	0	350
	<b>1,174,638</b>	<b>1,088,946</b>

#### NOTA 17 COSTO DE VENTAS

	2012	2011
Materias primas	654.006	609.702
Mano de obra	357.066	331.417
Otros costos indirectos	56.659	47.485
Combustibles y lubricantes	17.413	22.460
Materiales e insumos	10.825	6.018
	<b>1.095.969</b>	<b>1.017.082</b>



#### NOTA 18 GASTOS OPERACIONALES

	2012	2011
Gastos operacionales de administración		
Servicios	1.058.725	1.084.612
Gastos de personal	1.010.839	849.070
Honorarios	237.618	269.990
Arrendamientos	213.893	189.886
Mantenimiento y reparaciones	201.542	184.355
Amortizaciones	168.565	231.667
Provisiones	68.599	33.981
Depreciaciones	64.187	168.064
Impuestos	50.823	58.713
Diversos	558.815	382.561
	<b>3.633.606</b>	<b>3.452.899</b>

En 2012 el rubro de gastos operacionales de administración, diversos, incluye entre otros conceptos tales como: Casino y restaurante por \$83.983; Elementos de aseo y cafetería por \$57.349; Combustible y lubricantes por \$53.193; Útiles, papelería y fotocopias por \$19.391 y Taxis y buses por \$14.650.

Por su parte el rubro de gastos operacionales de ventas tenía el siguiente detalle al cierre del año:

	2012	2011
Gastos operacionales de ventas		
Servicios	172.770	223.831
Gastos de Personal	111.015	0
Depreciaciones	24.764	0
Gastos de Viaje	870	1.877
Diversos	4.192	8.662
	<b>313.610</b>	<b>234.369</b>

#### NOTA 19 INGRESOS NO OPERACIONALES

	2012	2011
Contrato de usufructo	539.423	542.313
Recuperaciones de costos y gastos	265.918	161.784
Servicios	175.703	0
Ingresos de ejercicios anteriores	22.073	18.528
Financieros	738	2.528
Comisiones	426	651
Diversos	41.551	275.333
	<b>1.045.831</b>	<b>1.001.139</b>



Tal como se menciona en la NOTA 13, el ingreso no operacional reconocido en virtud del Contrato de Usufructo suscrito con Cooperativa Médica del Valle y de Profesionales de Colombia, Coomeva, corresponde a la amortización del ingreso diferido originado en dicha operación; el cual, quedó totalmente amortizado con corte al 31 de diciembre de 2012.

#### NOTA 20 GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales corresponden básicamente a: \$30.415 por concepto de gastos financieros (\$31.550 en 2011); \$19.509 por gastos extraordinarios (\$26.870 en 2011) y \$9.349 por gastos diversos no operacionales (\$6.729 en 2011)

#### NOTA 21 CUENTAS DE ORDEN

	2012	2011
Cuentas de orden deudoras		
Derechos contingentes		
Valores adquiridos por recibir	212,329	212,329
	<b>212,329</b>	<b>212,329</b>
Deudoras fiscales		
Diferencia en renta líquida	89,863	89,863
Diferencia en patrimonio contable/fiscal	517,997	517,997
Perdidas fiscales	1,612,992	1,612,992
Ajuste por inflación perdidas fiscales	165,760	165,760
	<b>2,386,612</b>	<b>2,386,612</b>
Deudoras de control		
Propiedad planta y equipo totalmente	1,555,105	1,538,258
	<b>1,555,105</b>	<b>1,538,258</b>
	<b>4,154,047</b>	<b>4,137,200</b>
Cuentas de orden acreedoras		
Laborales <sup>(1)</sup>	0	90,000
	<b>0</b>	<b>90,000</b>
	<b>0</b>	<b>90,000</b>
Total Cuentas de Orden	<b>4,154,047</b>	<b>4,227,200</b>

#### NOTA 22 SALDOS Y OPERACIONES CON COMPAÑÍAS VINCULADAS

Los saldos de las cuentas con vinculados económicos a diciembre 31, se presentan así:

	2012	2011
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Coomeva	142,915	237,130
Corporacion Coomeva para la Recreacion	42,824	52,688
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	3,824	28,906
Banco Coomeva S.A	35,160	25,031
Sinergia Global en Salud S.A.S	996	6,864



Hospital en Casa S.A	0	5,346
Fundación Coomeva	0	1,269
Coomeva Corredores de Seguros S.A.	90	1,021
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	45	657
Coomeva Servicios Administrativos S.A	7,411	571
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A	17,020	0
Coomeva Cooperativa Financiera	0	0
Clinica Farallones	6,586	0
	<b>256,871</b>	<b>359,483</b>

	2012	2011
Cuentas por pagar		
Coomeva	308,938	164,858
Coomeva Servicios Administrativos S.A	169,309	76,953
Corporacion Coomeva para la Recreación	50,545	25,284
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	459	459
Banco Coomeva S.A	66	0
	<b>529,318</b>	<b>267,553</b>

	2012	2011
Ingresos operacionales		
Corporacion Coomeva para la Recreacion	871,192	102,816
Coomeva	232,046	198,677
Banco Coomeva SA	95,516	56,766
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A	47,698	25,215
Coomeva Servicios Administrativos S.A S.A	46,005	80,332
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	42,635	733,806
Fondo de Empleados	29,174	0
Clínica Farallones S.A.	21,731	4,521
Fundación Coomeva	17,657	19,548
Coomeva Corredores de Seguros	7,559	0
Hospital en Casa S.A	6,928	13,450
Sinergia Global en Salud S.A.S	3,758	1,920
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	1,166	1,655
Coomeva Cooperativa Financiera	0	775
Condominio Campestre los Andes	786	0
Corporacion Club Campestre los Andes	244	0
	<b>1,424,095</b>	<b>1,239,481</b>



	2012	2011
<b>Ingresos No Operacionales</b>		
Condominio Campestre Los Andes	127,376	0
Coomeva	121,049	68,593
Corporacion Coomeva para la Recreacion	84,409	79,891
Corporación Club Campestre Los Andes	34,784	168
Fondo de Empleados	5,000	0
Fundación Coomeva	2,548	9,127
Hospital en Casa S.A S.A.	20	0
Coomeva Servicios Administrativos S.A	19	2
Banco Coomeva S.A.	1	12,491
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	0	8,018
Sinergia Global en Salud S.A.S S.A	0	5,918
Coomeva Corredores de Seguros	0	880
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	0	566
Coomeva Cooperativa Financiera	0	490
Hospital en Casa S.A	0	320
	<b>375,206</b>	<b>186,464</b>

	2012	2011
<b>Gastos Operacionales de Administracion</b>		
Coomeva	130,410	158,221
Coomeva Servicios Administrativos	108,426	131,800
Corporacion Coomeva para la Recreacion	47,204	29,578
Corporación Club Campestre Los Andes	503,963	6,927
Fundación Coomeva	2,548	126
Coomeva Turismo Agencia de Viajes S.A.	1,340	1,055
Banco Coomeva SA	620	6,982
Coomeva Cooperativa Financiera	0	4,387
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A	22,028	161,785
Coomeva Medicina Prepagada S.A.	2,611	478
	<b>819,150</b>	<b>501,339</b>

	2012	2011
<b>Gastos No Operacionales</b>		
Coomeva Turismo Agencia de Viajes	386	0
Coomeva Entidad Promotora de Salud S.A	0	3,000
Banco Coomeva SA	0	1,905
Coomeva Cooperativa Financiera	0	1,403
Coomeva	0	287
Corporacion Coomeva para la Recreacion	0	84
Clínica Farallones S.A.	0	0
	<b>386</b>	<b>6,679</b>



	2012	2011
Costo de Ventas		
Corporacion Club Campestre los Andes	715,570	0
Corporación para la Recreación y la Cultura	0	1,791
	<b>715,570</b>	<b>1,791</b>





# RETOS 2013

## SECTOR RECREACIÓN Y TURISMO

Para el 2013, nuestro propósito es consolidar el Sector Recreación y Turismo, atendiendo el mandato corporativo, especialmente identificando y desarrollando las sinergias de las unidades de negocio, así como integrar a las regionales en los procesos de desarrollo de productos y soluciones, acordes con la naturaleza de sus asociados y a las características de sus mercados atendidos.

### OBJETIVOS UNIDAD DE NEGOCIO RECREACIONAL

- ... Incrementar la tasa de uso a un 40%.
- ... Mantener la cobertura superior a un millón de personas movilizadas en eventos y programas.
- ... Lograr un índice de satisfacción de asociados y sus familias del 91%.

### ESTRATEGIAS:

- ... Aumentar la oferta de valor, mediante la evaluación y el rediseño de programas existentes, haciéndolos más efectivos y que desarrollen en sus contenidos la esencia cooperativa.
- ... Racionalizar las líneas de acción.
- ... Fortalecer las alianzas actuales y generar nuevas alianzas para programas nacionales y locales (secretarías, ligas, asociaciones, federaciones, gremios, etcétera.)
- ... Conquistar nuevos segmentos de asociados, especializando la oferta para cada uno de ellos: adultos de ingresos estables, mujeres y jóvenes, focalizando en ellos los nuevos esfuerzos de mercadeo.
- ... Mantener y mejorar el nivel de servicio para los usuarios tradicionales, tanto asociados como familiares.
- ... Definir e implementar una herramienta digital que potencialice los niveles de participación, interacción, posicionamiento y gestión del conocimiento en el Sector.

### OBJETIVOS UNIDAD DE NEGOCIO HOTELES & RESORTS COOMEVA

- ... Evaluar el modelo actual de negocio vacacional, en sus principales dimensiones: concepto de negocio, operación, comercialización y propiedad destinos propios.
- ... Participar activamente en el mercado vacacional de tiempo compartido, respondiendo efectivamente a las expectativas de los asociados y a las tendencias del mercado internacional.

### ESTRATEGIAS:

- ... Rediseñar el portafolio de productos de Hoteles & Resort y su modelo de comercialización, fortaleciendo los canales de venta.
- ... Incrementar la oferta de destinos vacacionales recreativos, integrándolos a la unidad de negocio de Turismo e incluyendo destinos temáticos reconocidos.
- ... Evaluar la viabilidad técnico-económica de mantener e incrementar destinos propios versus los destinos de terceros.





### OBJETIVOS UNIDAD DE NEGOCIO AGENCIA DE VIAJES

- ... Consolidar la Agencia como un operador nacional e integral de soluciones turísticas en viajes recreativos y empresariales para asociados, clientes propios y terceros.
- ... Materializar la agencia de viajes virtual.

#### ESTRATEGIAS:

- ... Crecer en un 37% la facturación de productos y servicios.
- ... Fortalecer la barra de atención integrada a nivel nacional en Coomeva.

### OBJETIVOS UNIDAD DE NEGOCIO CLUB LOS ANDES

- ... Fortalecer la vocación del Club, como sede de eventos empresariales, sociales y familiares.
- ... Incrementar la tasa de uso de los afiliados y sus familias.

#### ESTRATEGIAS

- ... Integrar la fuerza comercial con la de Hoteles & Resorts Coomeva.
- ... Incentivar la realización de campeonatos y torneos en la línea deportiva y preparar las instalaciones para los World Games.
- ... Restaurar la infraestructura recreativa y mejorar la infraestructura física con énfasis en las áreas de primer impacto (portería y recepción).
- ... Impulsar actividades y productos atractivos, fortaleciendo la línea de acción Vital del sector – Spa.
- ... Redefinir el concepto de venta de lotes hacia soluciones habitacionales campestres.
- ... Fortalecer los canjes y convenios.
- ... Traer el Club a la ciudad, como se hace con la operación de las instalaciones en Unicentro.

Informe  
anual  
2019





**Coomeva**

Sector Recreación y Turismo

[www.coomeva.com.co](http://www.coomeva.com.co)