



SAYCO

Sociedad de Autores y Compositores de Colombia

# **INFORME FINANCIERO**

## **2012 Vs. 2011**

**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2012 - 2011**

ACTIVO		2012	2011	VARIACION		PASIVO	Nota No.10	2012	2011	VARIACION	
		\$\$	\$\$	\$\$	%			\$\$	\$\$	\$\$	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Caja	Nota No.3	17.546	18.054	-508	-3%	Derechos de autor por pagar Nal y Ext.		19.406.824	11.584.957	7.821.867	68%
Bancos	Nota No.3	5.115.072	4.639.616	475.456	10%	Derechos de autor x pagar a extran.		8.068.377	1.372.595	6.695.782	488%
Inversiones	Nota No.4	13.362.231	5.240.044	8.122.187	155%	Cuentas por pagar a proveedores		378.433	533.954	-155.521	-29%
Cuentas por cobrar	Nota No.5	7.388.300	5.658.436	1.729.864	31%	Impuestos por pagar		533.718	1.333.637	-799.919	-60%
Deudores varios	Nota No.6	6.116.708	5.669.659	447.049	8%	Obligaciones laborales parte corriente		166.771	160.147	6.624	4%
Provisiones	Nota No.5	-349.629	-337.988	-11.641	3%	Pasivos diferidos		3.949.054	3.036.640	912.414	30%
						Fondo de bienestar social		1.185.609	73.338	1.112.271	1517%
<b>TOTAL CORRIENTE</b>		<b>31.650.228</b>	<b>20.887.822</b>	<b>10.762.406</b>	<b>52%</b>	<b>TOTAL CORRIENTE</b>		<b>33.688.786</b>	<b>18.095.268</b>	<b>15.593.518</b>	<b>86%</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	Nota No.7					<b>PASIVO MEDIANO PLAZO</b>					
<b>No depreciable</b>						Fondo de bienestar social			339.178	-339.178	-100%
Terrenos		16.434	16.434	0	0%	Obligaciones laborales			160.147	-160.147	-100%
Construcciones en curso		0	1.534.731	-1.534.731	-100%	Derechos de autor por pagar		4.553.069	7.411.352	-2.858.283	-39%
<b>Depreciable</b>						<b>TOTAL MEDIANO PLAZO</b>		<b>4.553.069</b>	<b>7.910.677</b>	<b>-3.357.608</b>	<b>-42%</b>
Edificios		10.086.210	7.478.971	2.607.239	35%						
Muebles y enseres		1.767.345	1.764.595	2.750	0%	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>38.241.855</b>	<b>26.005.945</b>	<b>12.235.910</b>	<b>47%</b>
Equipo de computo		2.505.598	2.501.302	4.296	0%						
<b>Total activo depreciable</b>		<b>14.359.153</b>	<b>11.744.868</b>	<b>2.614.285</b>	<b>22%</b>						
Deprec. acumulada		-6.087.527	-5.371.391	-716.136	13%						
<b>Total activo fijo neto</b>		<b>8.271.626</b>	<b>6.373.477</b>	<b>1.898.149</b>	<b>30%</b>						
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>		<b>8.288.060</b>	<b>7.924.642</b>	<b>363.419</b>	<b>5%</b>						
<b>OTROS ACTIVOS</b>						<b>PATRIMONIO</b>	Nota No.11				
Deudores varios	Nota No.6	265.742	265.742	0	0%	Fondo social		3.981	3.981	0	0%
Cargos diferidos		1.183.188	73.102	1.110.086	1519%	Reserva de adquisicion de activos		2.056.929	2.056.929	0	0%
Organizac. Sayco-acinpro	Nota No.8	479.202	479.202	0	0%	Revalorización del patrimonio		83.354	83.354	0	0%
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>1.928.132</b>	<b>818.046</b>	<b>1.110.086</b>	<b>136%</b>	Superávit por donaciones		5.155	5.155	0	0%
						Superávit por valorizaciones		801.802	801.802	0	0%
<b>VALORIZACIONES</b>	Nota No.9	<b>143.794</b>	<b>143.794</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	Excedente de ejercicios anteriores		817.138	817.138	0	0%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>42.010.214</b>	<b>29.774.304</b>	<b>12.235.910</b>	<b>41%</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.768.359</b>	<b>3.768.359</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
						<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>42.010.215</b>	<b>29.774.303</b>	<b>12.235.912</b>	<b>41%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>680.213</b>	<b>680.213</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN POR CONTRA</b>		<b>680.213</b>	<b>680.213</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

Las notas a los estados financieros del 01 al 15 son parte integral de los mismos

ANDRES ESPINOSA PULECIO  
Gerente General

CLAUDIA RODRIGUEZ SILVA  
Directora de Contabilidad  
T.P. 48,171- T  
Ver Informe



**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

CONCEPTO	2012 \$\$\$	2011 \$\$\$
<b>APORTES DE CONSTITUCION</b>		
Saldo al inicio del año (Sin movimiento en el año)	3.981	3.981
<b>RESERVAS</b>		
Saldo al inicio del año	2.056.929	2.056.929
Incremento en el año	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b><u>2.056.929</u></b>	<b><u>2.056.929</u></b>
<b>DONACIONES Y AUXILIOS</b>		
Saldo al inicio del año	5.155	5.155
Incremento en el año	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b><u>5.155</u></b>	<b><u>5.155</u></b>
<b>REVALORIZACION DEL PATRIMONIO</b>		
(Sin movimiento en el año)	83.354	83.354
<b>EXCEDENTE DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		
Saldo al inicio del periodo	817.138	817.138
Excedente del período anterior	0	
Recursos transferidos del excedente anterior	<u>0</u>	
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b><u>817.138</u></b>	<b><u>817.138</u></b>
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUPERAVIT POR VALORIZACIONES</b>		
Saldo al inicio del periodo	801.802	801.802
Aumento y/o disminución en el período	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b><u>801.802</u></b>	<b><u>801.802</u></b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>3.768.359</u></b>	<b><u>3.768.359</u></b>
Ver nota a los estados financieros No.11		
<b>ANDRES ESPINOSA PULECIO</b> Gerente General	<b>CLAUDIA RODRIGUEZ SLVA</b> Directora de Contabilidad T.P. 48,171-T Ver Informe	

**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AÑO 2012**

<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>0</b>
Excedente del periodo		0
<b>MAS:</b>		
Partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación de activos	716.136	
Provisiones	11.641	<b>727.777</b>
<b>Efectivo generado en operación</b>		<b>727.777</b>
<b>Cambios en partidas operacionales</b>		
Aumento en Cuentas por cobrar	-1.729.864	
Aumento en deudores varios	-447.049	
Aumento en Cuentas por pagar a proveedores	-155.521	
Aumento en obligaciones laborales	-153.522	
Aumento en pasivos diferidos	912.414	
Aumento en impuestos por pagar	-799.919	
Aumento en bienestar social	773.093	
Aumento en otros activos	-1.110.086	
Aumento en cuentas por pagar socios	11.659.366	<b>8.948.912</b>
<b>Flujo efectivo neto en actividades de operacion</b>		<b>9.676.689</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adicion a edificios	2.607.239	
Adicion a muebles y enseres	2.750	
Adicion equipo de computo y comunicaciones	4.296	
Construcciones en curso	-1.534.731	
<b>Flujo neto de efectivo por actividad de inversion</b>		<b>-1.079.554</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		0
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de financiacion</b>		<b>0</b>
<b>Aumento neto del efectivo durante el año</b>		<b>8.597.135</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<b>9.897.714</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>18.494.849</b>
<b>ANDRES ESPINOSA PULECIO</b> Gerente General		<b>CLAUDIA RODRIGUEZ SILVA</b> Directora de Contabilidad T.P. 48.171-T Ver Informe

**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**

	2.012	2.011
Los recursos financieros fueron provistos por:		
<b><i>Generados por operaciones ordinarias</i></b>		
Excedente del ejercicio	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MAS</b>		
Partidas que no afectan el capital de trabajo		
Depreciacion propiedad planta y equipo	716.136	716.770
Ajustes por inflacion propiedad planta y equipo	0	0
Ajustes por inflacion depreciacion acumulada	0	0
<b>Total generados por operaciones ordinarias</b>	<b>716.136</b>	<b>716.770</b>
<b><i>Generados por otras operaciones</i></b>		
Venta de inmuebles	0	0
Disminución en otros activos	-1.110.086	45.569
Incremento de pasivos mediano plazo	-3.357.608	1.782.755
Provisiones y reservas de ejercicios anteriores	0	0
<b>Total de recursos provistos</b>	<b>-3.751.558</b>	<b>2.545.094</b>
<b><i>Los recursos financieros fueron usados para:</i></b>		
Aumento de construcciones en curso	-1.534.731	1.044.211
Adiciones y mejoras de edificios	2.607.239	425.816
Adquisicion muebles y enseres	2.750	60.505
Adquisicion equipo de computo y comunicaci3n	4.296	111.678
<b>Total de recursos empleados</b>	<b>1.079.554</b>	<b>1.642.210</b>
<b>Aumento en el capital de trabajo</b>	<b>-4.831.112</b>	<b>902.884</b>
<b>Capital de trabajo al inicio del a1o</b>	<b>2.792.554</b>	<b>1.889.670</b>
<b>Capital de trabajo al final del a1o</b>	<b>-2.038.558</b>	<b>2.792.554</b>

**ANDRES ESPINOSA PULECIO**  
Gerente General

**CLAUDIA RODRIGUEZ SILVA**  
Directora de Contabilidad  
T.P. 48.171-T  
Ver Informe



**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO**  
**EJECUCION PRESUPUESTAL DE INGRESOS**

CONCEPTO	Ejecutado Año 2012	P/tado Año 2012	Variacion \$\$	% cumpl.
T.V. Abierta	1.570.106	2.090.000	-519.894	75%
Emisoras	7.056.411	6.258.000	798.411	113%
T.V. Cerrada (Televisión por cable)	10.344.944	5.234.500	5.110.444	198%
Ejecución en comerciales	160.310	250.000	-89.690	64%
Ejecucion pública en cine	4.077	31.000	-26.923	13%
Ejecución por ambientación	99.017	113.500	-14.483	87%
Holding telefónico	14.655	23.000	-8.345	64%
<b>Total Radio y Televisión</b>	<b>19.249.520</b>	<b>14.000.000</b>	<b>5.249.520</b>	<b>137,50%</b>

Ejecución en vivo	12.911.989	11.300.000	1.611.989	114%
Otros espectáculos	20.212	20.000	212	101%
Música fonogramada D.J.	32.472	80.000	-47.528	41%
Música fonogramada	548.302	600.000	-51.698	91%
Obras dramáticas	495.570	500.000	-4.430	99%
<b>Total Espectaculos Públicos</b>	<b>14.008.545</b>	<b>12.500.000</b>	<b>1.508.545</b>	<b>112,07%</b>

Derechos fonomecanicos (reproducción)	326.046	450.000	-123.954	72%
Derechos fonomecanicos Sincronización)	529.220	300.000	229.220	176%
Comunicacion pública página w eb	234.733	90.000	144.733	261%
Reproducción páginas WEB	12.816	0	12.816	100%
Emisoras páginas WEB	75.508	60.000	15.508	126%
Descargas Digitales	5.624	37.500	-31.876	15%
Puesta a disposición	424	12.500	-12.076	3%
Almacenamiento digital	27.399	550.000	-522.601	5%
<b>Total Reproducción y Nuevas tecnologías</b>	<b>1.211.770</b>	<b>1.500.000</b>	<b>-288.230</b>	<b>80,78%</b>

Rendimientos financieros	488.701	590.000	-101.299	83%
Establecimientos públicos	14.579.070	15.000.000	-420.930	97%
Derechos de extranjeras	2.957.045	4.400.000	-1.442.955	67%
Ingresos varios	0	10.000	-10.000	0%
<b>TOTAL RECAUDOS</b>	<b>52.494.651</b>	<b>48.000.000</b>	<b>4.494.651</b>	<b>109,36%</b>

**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO  
EJECUCION PRESUPUESTAL DE GASTOS**

<b>CONCEPTO</b>	<b>Ejecutado a dic 2012</b>	<b>P/tado Año 2012</b>	<b>% cumpl.</b>
<b>DIRECTIVOS</b>			
Honorarios presidencia	73.098	120.000	60,92%
Honorarios consejo	102.835	165.000	62,32%
Honorarios comité vigil.	81.605	82.000	99,52%
Alojamiento consejo	24.266	35.000	69,33%
Alojamiento comité Vigil.	18.357	25.000	73,43%
Transporte consejo	41.546	38.200	108,76%
Transporte comité Vigil.	27.862	28.800	96,74%
Representacion H.C.D.	5.395	-	0,00%
Eventos internacionales	15.799	-	0,00%
Eventos nacionales	-	-	0,00%
<b>Subtotal</b>	<b>390.763</b>	<b>494.000</b>	<b>79,10%</b>
<b>PERSONAL</b>			
Sueldos y Salarios	1.860.702	1.645.000	113,11%
Prestaciones sociales	502.783	457.000	110,02%
Auxilio educativo	28.952	17.000	170,31%
Bonificaciones	300	-	100,00%
Uniformes y calzado	42.240	42.000	100,57%
Pension de jubilación	21.827	23.000	94,90%
Indemnizaciones	202.020	100.000	202,02%
Cursos y seminarios	1.965	10.000	19,65%
Aportes E.P.S. E I.S.S.	413.206	400.000	103,30%
Aportes Parafiscales	176.822	155.000	114,08%
Apoyo de sostenimiento sena	12.225	23.000	53,15%
Salud ocupacional	1.073	4.000	26,83%
Atenciones a empleados	4.761	20.000	23,81%
<b>Subtotal</b>	<b>3.268.876</b>	<b>2.896.000</b>	<b>112,88%</b>

**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO  
EJECUCION PRESUPUESTAL DE GASTOS**

<b>CONCEPTO</b>	<b>Ejecutado a dic 2012</b>	<b>P/tado Año 2012</b>	<b>% cumpl.</b>
<b>FUNCIONAMIENTO</b>			
Comisiones por recaudo	668.618	715.000	93,51%
Honorarios	29.739	2.000	1486,95%
Depreciaciones	721.182	780.000	92,46%
Servicios públicos	498.122	410.000	121,49%
De viaje y transportes	61.248	140.000	43,75%
Arrendamientos	117.437	80.000	146,80%
gravámen financiero	186.261	165.000	112,89%
Inspectoria de espectáculos	157.318	160.000	98,32%
Correo portes y telegramas	88.286	70.000	126,12%
Mantenimiento y reparaciones	44.949	126.000	35,67%
Papelería y útiles e insumos comp.	66.162	92.000	71,92%
Avisos y publicaciones y suscripc.	20.312	60.000	33,85%
Contrib. Y afiliaciones	46.559	95.000	49,01%
Amortizacion software	57.619	230.000	25,05%
Servicios varios contratados	516.850	495.000	104,41%
De representación y rel. públicas	13.395	20.000	66,98%
Elementos de aseo, cafetería y vig.	74.373	64.000	116,21%
Honorarios revisor fiscal	41.628	130.000	32,02%
Impuestos	40.107	55.000	72,92%
Pólizas de seguros	33.018	30.000	110,06%
Legales y notariales	13.815	25.000	55,26%
Bancarios	48.456	43.000	112,69%
Prov. para protección activos	11.641	20.000	58,21%
Gastos OSA	3.813.798	3.000.000	127,13%
Imprevistos	61.400	3.000	2046,67%
Leasing Operativo	22.287		
<b>Subtotal</b>	<b>7.454.580</b>	<b>7.010.000</b>	<b>106,34%</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>11.114.219</b>	<b>10.400.000</b>	<b>106,87%</b>
Rubros que no representan erogación de dinero :		755.110	
<b>INDICE DE OPERACIONES</b>	<b>6.545.311</b>	<b>37.915.580</b>	<b>17,26%</b>
<b>INDICE DE OPERACIONES DECRETO 3942</b>	<b>10.359.109</b>	<b>52.494.651</b>	<b>19,73%</b>

## SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO

### GASTOS EJECUTADO Vs PRESUPUESTADO AÑO 2012 - 2011

CONCEPTO	Ejecutado a dic 2012	P/tado Año 2012	% cumpl.	Ejecutado a dic 2011	P/tado Año 2011	% cumpl.
<b>DIRECTIVOS</b>						
Honorarios presidencia	73.098	120.000	60,92%	121.256	114.000	106,36%
Honorarios consejo	102.835	165.000	62,32%	168.714	154.300	109,34%
Honorarios comité vigil.	81.605	82.000	99,52%	83.553	77.127	108,33%
Alojamiento consejo	24.266	35.000	69,33%	80.928	62.500	129,48%
Alojamiento comité Vigil.	18.357	25.000	73,43%	28.785	36.500	78,86%
Transporte consejo	41.546	38.200	108,76%	118.472	73.500	161,19%
Transporte comité Vigil.	27.862	28.800	96,74%	44.246	26.000	170,18%
Representacion H.C.D.	5.395	-	0,00%	7.736	20.000	38,68%
Eventos internacionales	15.799	-	0,00%	28.444	35.000	81,27%
Eventos nacionales	-	-	0,00%	12.220	20.000	61,10%
<b>Subtotal</b>	<b>390.763</b>	<b>494.000</b>	<b>79,10%</b>	<b>694.354</b>	<b>618.927</b>	<b>112,19%</b>
<b>PERSONAL</b>						
Sueldos y Salarios	1.860.702	1.645.000	113,11%	2.064.626	2.209.016	93,46%
Prestaciones sociales	502.783	457.000	110,02%	608.955	665.974	91,44%
Auxilio educativo	28.952	17.000	170,31%	17.356	34.608	50,15%
Bonificaciones	300	-	100,00%	12.098	16.500	73,32%
Uniformes y calzado	42.240	42.000	100,57%	45.679	50.840	89,85%
Pension de jubilación	21.827	23.000	94,90%	22.495	19.500	115,36%
Indemnizaciones	202.020	100.000	202,02%	35.892	110.000	32,63%
Cursos y seminarios	1.965	10.000	19,65%	7.005	10.243	68,39%
Aportes E.P.S. E.I.S.S.	413.206	400.000	103,30%	445.394	466.942	95,39%
Aportes Parafiscales	176.822	155.000	114,08%	202.366	212.826	95,09%
Apoyo de sostenimiento sena	12.225	23.000	53,15%	31.450	29.201	107,70%
Salud ocupacional	1.073	4.000	26,83%	2.172	10.000	21,72%
Atenciones a empleados	4.761	20.000	23,81%	38.196	40.000	95,49%
<b>Subtotal</b>	<b>3.268.876</b>	<b>2.896.000</b>	<b>112,88%</b>	<b>3.533.685</b>	<b>3.875.650</b>	<b>91,18%</b>

**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO**  
**GASTOS EJECUTADO Vs PRESUPUESTADO AÑO 2012 - 2011**

CONCEPTO	Ejecutado a dic 2012	P/tado Año 2012	% cumpl.	Ejecutado a dic 2011	P/tado Año 2011	% cumpl.
<b>FUNCIONAMIENTO</b>						
Sondeos y captura de datos	485.707	460.000	105,59%	740.822	731.500	101,27%
Otras asesorías	4.843	0	100,00%	2.153	55.000	3,91%
Honorarios revisor fiscal	41.628	130.000	32,02%	51.674	51.700	99,95%
Honorarios coord. regionales	800	2.000	40,00%	4.800	11.000	43,64%
Honor. asesoría jurídica externa	14.453	0	100,00%	121.868	50.000	243,74%
Impuestos predial y otros	40.107	55.000	72,92%	49.812	55.000	90,57%
Arrendamientos	117.437	80.000	146,80%	119.885	90.000	133,21%
Contrib. Y afiliaciones	40.023	90.000	44,47%	136.479	182.400	74,82%
Seguros generales	33.018	30.000	110,06%	37.452	45.000	83,23%
Servicio de agua y energia	498.122	410.000	121,49%	494.769	449.000	110,19%
Correo portes y telegramas	88.286	70.000	126,12%	123.263	110.000	112,06%
Avisos y publicaciones	20.312	60.000	33,85%	101.313	90.000	112,57%
Servicios varios contratados	17.429	20.000	87,15%	19.147	50.000	38,29%
Inspectoria de espectáculos	157.318	160.000	98,32%	165.378	150.000	110,25%
Censo de establecimientos	0	0	0,00%	14.529	24.000	60,54%
Legales y notariales	13.815	25.000	55,26%	31.891	25.000	127,56%
Repar. locativas y mantenimiento	11.783	40.000	29,46%	81.229	110.000	73,84%
M/to equipo cómputo	25.089	50.000	50,18%	56.298	100.000	56,30%
M/to equipo oficina y otros	8.077	36.000	22,44%	36.807	40.000	92,02%
Alojamiento y manutención	15.736	40.000	39,34%	72.085	90.000	80,09%
Transporte aéreo y terrestre	28.566	60.000	47,61%	117.964	130.000	90,74%
Transporte urbano	16.946	40.000	42,37%	51.172	40.000	127,93%
Depreciaciones	721.182	780.000	92,46%	716.770	717.000	99,97%
Amortizacion softw are	57.619	230.000	25,05%	446.657	233.000	191,70%
Comisiones por recaudo	668.618	715.000	93,51%	887.099	890.000	99,67%
Honorarios recuperacion cartera	14.486	0	100,00%	59.640	0	0,00%
Suscripciones y revistas	6.536	5.000	130,72%	7.666	15.000	51,11%
Representacion	9.309	0	100,00%	14.949	22.000	67,95%
Relaciones públicas	4.086	20.000	20,43%	28.921	50.000	57,84%

**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO**  
**GASTOS EJECUTADO Vs PRESUPUESTADO AÑO 2012 - 2011**

CONCEPTO	Ejecutado a dic 2012	P/tado Año 2012	% cumpl.	Ejecutado a dic 2011	P/tado Año 2011	% cumpl.
<b>FUNCIONAMIENTO</b>						
Mater. y elementos de decoración	923	0	100,00%	6.323	10.000	63,23%
Servicio de aseo	18.712	12.000	155,93%	19.208	20.000	96,04%
Servicio de monitoreo y vigilancia	18.457	7.000	263,67%	12.867	15.000	85,78%
Elementos de aseo	13.241	20.000	66,21%	20.734	22.000	94,24%
Elementos de cafetería	23.040	25.000	92,16%	31.012	32.000	96,91%
Papelería y útiles de escritorio	40.548	65.000	62,38%	69.304	95.000	72,95%
diseños especiales	14.439	14.000	103,14%	13.286	25.000	53,14%
fotocopias	11.175	13.000	85,96%	15.396	18.000	85,53%
material de grabación	1.175	0	100,00%	1.958	10.000	19,58%
Servicio manejo y conserv.archivo	7.696	15.000	51,31%	21.282	20.000	106,41%
Prov. para protección activos	11.641	20.000	58,21%	20.000	20.000	100,00%
Comisiones bancarias	48.456	43.000	112,69%	42.257	45.000	93,90%
Gravamen financiero	186.261	165.000	112,89%	174.999	204.000	85,78%
Imprevistos	61.400	3.000	2046,67%	16.982	17.011	99,83%
Capacit. usuarios y autoridades		0	0,00%	2.049	100.000	2,05%
Premios SAYCO		0	0,00%	0	220.000	0,00%
Gastos OSA	3.813.798	3.000.000	127,13%	4.278.838		
Leasing operativo y alquiler equipos	22.287		0,00%	266.939	290.000	92,05%
<b>Subtotal</b>	<b>7.454.580</b>	<b>7.010.000</b>	<b>95,80%</b>	<b>9.805.923</b>	<b>5.769.611</b>	<b>95,80%</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>11.114.219</b>	<b>10.400.000</b>	<b>95,04%</b>	<b>14.033.962</b>	<b>10.264.188</b>	<b>95,04%</b>
Rubros que no representan erogación de dinero :		755.110			736.770	

<b>INDICE DE OPERACIONES</b>	<b>10.359.109</b>	<b>19,73%</b>
	<b>52.494.649</b>	

<b>13.297.192</b>	<b>29,95%</b>
<b>44.393.070</b>	

# ***Notas a los Estados Financieros***

## **NOTA No. 1. ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL**

La Sociedad de Autores y Compositores de Colombia **SAYCO**, es una Sociedad de gestión colectiva de Derechos de Autor, sin ánimo de lucro, reconocida con las Personerías Jurídicas No. 237 del 16 de Agosto de 1946, expedida por el Ministerio de Justicia y la No. 001 del 17 de Noviembre de 1982 otorgada por la Dirección Nacional de Derechos de Autor, ente adscrito al Ministerio del Interior y quien ejerce las funciones de inspección y vigilancia. La duración de **SAYCO** es indefinida y le fue otorgada autorización para su funcionamiento mediante la resolución No. 070 del 5 de junio de 1997.

Su objeto social y actividad económica son el recaudo y distribución de los Derechos de Autor originados por la ejecución pública de obras musicales de los Autores y Compositores nacionales y de los vinculados a Sociedades Internacionales con las cuales la Sociedad tiene suscritos convenios de representación recíproca.

## **NOTA No. 2. PRINCIPALES NORMAS CONTABLES**

La Contabilidad y los Estados Financieros de La Sociedad de Autores y Compositores de Colombia **SAYCO**, no da cumplimiento estricto con los Principios de Contabilidad generalmente aceptados en Colombia, de acuerdo con el Decreto reglamentario No.2649 de 1993 y las normas que emitidas por la Dirección Nacional del Derecho de Autor, dependencia adscrita al Ministerio del Interior.

A partir del ejercicio económico de 2010 **SAYCO** acata lo determinado por el Manual de Buenas Prácticas Contables para las sociedades de gestión colectiva en Colombia, tal y como lo determinó la Dirección Nacional de Derechos de Autor mediante la resolución No. 235 de julio 28 de 2009.

## **Unidad Monetaria**

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por **SAYCO** es el peso colombiano.

## **Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan inicialmente con base a la tasa representativa del mercado vigente en la fecha de cada operación, la cual es ajustada en cada periodo mensual y la diferencia en cambio generada por exceso o por defecto afecta los resultados.

## **Inversiones**

Las inversiones se contabilizan al costo y si su valor de realización estimado al cierre del ejercicio es menor, la diferencia se provisiona.

## **Cargos Diferidos**

Corresponde a las erogaciones pagadas por anticipado como: Arrendamientos, Seguros Comerciales, suscripciones, Programas de Software y otros gastos en que se incurre para el adecuado funcionamiento de **SAYCO**, los cuales son amortizados teniendo en cuenta su periodo de cobertura tal como lo establece la ley.

## **Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades plantas y equipos se contabilizan al costo histórico. Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo depreciado respectivo y las diferencias entre precio de venta y costo se llevan a resultados.

Las adiciones, mejoras y reparaciones que aumenten significativamente la vida útil del activo incrementan el costo histórico. La depreciación a partir del mes de agosto de 2012 se establece empleando el método de línea recta aplicando las tasas anuales del **5%** para edificios, **10%** para muebles, enseres y herramientas, y el **20%** para equipos de cómputo y para equipo de transporte.

## **Valorizaciones**

Las valorizaciones al fin del ejercicio corresponden a las diferencias entre el valor neto en libros y los avalúos al valor de realización de las propiedades planta y equipo.

## **Pasivos Laborales**

Los pasivos laborales se contabilizan mensualmente y se ajustan al final de cada ejercicio de acuerdo al consolidado de cada uno de los conceptos de la acreencia teniendo en cuenta las disposiciones legales en materia laboral.

## **Reconocimiento de Ingresos para terceros**

Los ingresos se registran bajo el sistema de contabilidad de causación, en cumplimiento de lo dispuesto por los principios de contabilidad generalmente aceptados, exceptuando los ingresos provenientes de sociedades extranjeras cuyo registro se efectúa en el momento del ingreso del dinero a la Sociedad..

## **Reconocimiento de Gastos por cuenta de terceros**

Los gastos se registran bajo el sistema de contabilidad de causación, en cumplimiento de lo dispuesto por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

## **Patrimonio**

Está constituido por los aportes iniciales, la reserva para adquisición de activos y las diferentes valorizaciones que han tenido los activos de la Sociedad.

## **Cuentas de Orden**

Las cuentas de orden a diciembre 31 registran el control de los derechos y obligaciones contingentes que puedan recaer sobre la Sociedad

## NOTA No. 3. DISPONIBLE

### Caja

Representa los valores recibidos por la Sociedad en desarrollo de sus operaciones, en moneda nacional, en efectivo o en cheques.

### Bancos

Representa la totalidad de los fondos que tiene la Sociedad a su disposición, en entidades financieras.

El saldo reflejado a 31 de diciembre presenta la siguiente discriminación:

CONCEPTO	2012 Miles de \$	2011 Miles de \$
CAJA	17.546,00	18.054,00
BANCOS	5.115.071,00	4.639.616,00
TOTAL	5.132.617,00	4.657.670,00

## NOTA No. 4. INVERSIONES

La administración continua con la inversiones en el presente ejercicio en **TES**, Títulos de Tesorería, por valor de **\$2.500** millones de pesos con una tasa de interés del **10.25%** efectivo anual siendo su redención en el mes de noviembre de 2013.

Efectúa inversiones en **CDT** por valor de **\$1.848** millones con una tasa de interés promedio del **5.7%** efectivo anual mes vencido y redención a 90 y 180 días.

En **Fiduciarias \$ 9.014** millones con una tasa variable del **5%** efectivo anual disponibles a la vista

En total de Inversiones que a 31 de Diciembre de 2012 asciende a **\$13.362** millones

El detalle de CDTS:

Entidad Bancaria	Cdt No.	Valor en \$\$	Fecha vencimiento
Banco Caja Social	860360	424.045	Abril 5/2013
	860361	422.045	
Banco del Occidente	657454	500.000	Febrero 11/2013
	657455	500.000	
<b>Total de Inversiones CDTS</b>		<b>1.848.090</b>	

El detalle de Fiducia:

Entidad Bancaria	FIDUCIA	Valor en \$\$
Fiducia Skandia	860360	1.005.664
Fiducia Davivienda	657454	8.008.477
<b>Total de Inversiones Fiduciaria</b>		<b>9.014.141</b>

## NOTA No. 5. CUENTAS POR COBRAR

Créditos otorgadas por la Sociedad a los usuarios de la música, en el desarrollo de su objeto social.

A diciembre 31 se conforma este rubro por los siguientes conceptos de derechos así:

CONCEPTO	2012 Miles de \$	2011 Miles de \$	Variación %
Holding telefónico, ring tones	11092	520	2033,08%
Rockolas y Videorockolas	23.578,00	4.530,00	420,49%
Programadoras de Television	837.318,00	215.130,00	289,21%
Otros espectáculos	85	197	-56,85%
Comunicación por ambientación	22.439,00	22.439,00	0,00%
Ejecución pública en cine		621	-100,00%
Sociedades extranjeras	344.829,00	180.312,00	91,24%
Música fonogramada	69.309,00	33.972,00	104,02%
Comunicación en páginas WEB	86.151,00	64.810,00	32,93%
Emisoras	2.732.677,00	2.733.896,00	-0,04%
Espectáculos públicos y Obras Dramáticas	2.554.588,00	1.794.083,00	42,39%
Derechos Fonomecánicos y sincronización	86.655,00	126.091,00	-31,28%
Comerciales de radio y TV.	103.229,00	97.307,00	6,09%
Televisoras por cable y parabólicas	516.350,00	384.527,00	34,28%
<b>T OTAL</b>	<b>7.388.300,00</b>	<b>5.658.435,00</b>	<b>30,57%</b>

La Sociedad refleja que al cierre del ejercicio del año 2012 la Cartera asciende a **\$7.388.300.00** que comparada con el año inmediatamente anterior presenta un incremento del **30.57%**, que en términos absolutos es de **\$1.729.865.00**

El crecimiento de la cartera en **\$1.729.865** es proporcional al crecimiento de la facturación y el recaudo.

Durante el año 2012 se incrementa la provisión de cartera por **\$11.641.00** quedando un acumulado para ésta vigencia en **\$349.629.00**, la provisión de cartera a partir del mes de agosto se calcula de acuerdo a las normas contables determinándose que el valor esta sobre provisionado.

## NOTA No. 6. DEUDORES VARIOS

Por éste concepto el balance general permite relacionar los anticipos y préstamos concedidos a socios, empleados y contratistas, los cuales son otorgados con el objetivo de satisfacer las necesidades más inmediatas de los distintos grupos de interés, así como la deuda de usuarios de la música que están en cobro judicial.

El saldo a 31 de diciembre, se conforma así:

CUENTA	2012 Miles \$	2011 Miles \$
Anticipos a Socios	5.289.718	5.151.343
Anticipos a Contratistas	27.666	367.802
Anticipos a Empleados	12.735	10.000
Rendimientos financieros por cobrar	44.519	28.182
Cheques devueltos	61.070	58.059
Reintegro OSA	625.274	0
Impuestos a favor	55.727	51.302
Deudores judiciales	265.742	265.742
Otros	0	2.971
<b>T O T A L</b>	<b>6.382.451</b>	<b>5.935.401</b>

La composición del rubro de Anticipos sobre Derechos de Autor a Socios a diciembre 31 de 2012 es la siguiente:

Rango expresado en pesos	Valor \$\$	No. Socios	% Participación \$\$
Anticipos menores a \$1.000.000	265.134.462	924	5,01%
Anticipos entre \$1.000.001 y \$ 5.000.000	539.990.550	216	10,21%
Anticipos entre \$5.000.001 y\$10.000.000	291.928.732	42	5,52%
Anticipos entre \$10.000.001 y \$50.000.000	1.095.027.336	49	20,70%
Anticipos mayores a \$50.000.000	3.097.636.969	16	58,56%
<b>TOTAL</b>	<b>5.289.718.049</b>	<b>1.247</b>	<b>100,00%</b>

## NOTA No. 7. ACTIVOS FIJOS

Este rubro del balance general son los activos fijos adquiridos, construidos o en remodelación, con el propósito de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal de la Sociedad.

Los saldos de propiedades, planta y equipo a 31 de Diciembre son los siguientes:

Denominación	Costo 2012	Costo 2011	Adiciones y mejoras 2012	Retiros 2012
Terrenos	16.434,00	16.434,00	0,00	0,00
Construcciones en curso	0,00	1.534.731,00	0,00	1.534.731,00
Edificios	10.086.210,00	7.478.971,00	2.607.239,00	0,00
Muebles y enseres	1.767.345,00	1.764.595,00	2.750,00	0,00
Equipo de computo	2.505.598,00	2.501.302,00	4.296,00	0,00
<b>Total costo</b>	<b>14.375.587,00</b>	<b>13.296.033,00</b>	<b>1.079.554,00</b>	
Depreciación acumulada	6.087.527,00	5.371.391,00	716.136,00	0,00
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>8.288.060,00</b>	<b>7.924.642,00</b>	<b>363.418,00</b>	

## NOTA No. 8. PARTICIPACION PATRIMONIAL ORGANIZACIÓN SAYCO- ACINPRO

Está representado el monto de **\$479.202,00** dentro del grupo de Otros Activos por el saldo de la participación que corresponde a **SAYCO** del patrimonio que por distintos factores y dentro del desarrollo de su actividad de recaudo ha logrado conformar la Organización **SAYCO-ACINPRO**.

## NOTA No. 9. VALORIZACIONES

Revelación del balance que se origina por la diferencia del avalúo comercial de los bienes inmuebles con el valor en libros contables. Las valorizaciones en el activo al 31 de Diciembre comprenden lo siguiente:

CUENTA	2012	2011
Terrenos	42.334,00	42.334,00
Edificaciones	101.460,00	101.460,00
<b>T O T A L</b>	<b>143.794,00</b>	<b>143.794,00</b>

## NOTA No.10 PASIVOS

Los pasivos son las obligaciones que recaen sobre la Sociedad y a favor tanto de sus socios como de terceros por los diferentes conceptos.

### Pasivos a favor de socios

El total de los pasivos a Diciembre 31 de 2012 asciende a **\$38.241.855.00** de los cuales el **83.75%** corresponde a la obligación que **SAYCO** tiene a favor de sus afiliados nacionales y sociedades extranjeras con las cuales tiene suscrito el convenio de representación recíproca por los derechos autorales generados.

De total del pasivo a favor de socios se clasifica como corriente el **71.84%** y el **11.91%** como pasivo de mediano plazo.

## Fondo de Bienestar Social

**SAYCO** dentro de la ejecutoria de su responsabilidad social empresarial, durante el año 2012 con cargo al fondo de bienestar social ejecutó programas por valor de **\$4.149.359,00**.

En el siguiente cuadro se observa el comportamiento de los recursos de Bienestar Social al 31 de diciembre:

<b>Comportamiento de los recursos de Bienestar Social</b>	
	<b>\$</b>
Total recaudado en el año 2012	52.494.651
Menos :	
Conceptos de Recaudo que no aportan a Bienestar social	
Obras Dramáticas	495.570
Derechos Fonomecánicos	855.266
Reproducción y emisoras páginas WEB	88.324
Descargas Digitales	33.447
Total de conceptos que no aportan a B.S.	<u>1.472.607</u>
Total del Recaudo que aporta a Bienestar Social	51.022.044
Recursos generados en 2012 <sup>1</sup> a Bienestar Social	5.102.204
Más	
Excedente de recursos del año 2011	<u>73.339</u>
Total Recursos Disponibles para Bienestar Social 2012	5.175.543
Menos	
Recursos utilizados año 2012	<u>4.466.312</u>
Excedente Disponible año 2012	<u>709.231</u>

De acuerdo a la resolución 235 de julio 28 de 2009 emitida por la Dirección Nacional de Derecho de Autor, en la cual implementa el Manual de Buenas Prácticas Contables para las sociedades de gestión colectiva en Colombia, se pone a disposición de la Honorable asamblea de socios, el excedente de los recursos no empleados durante el año **2012** del Fondo de Bienestar Social el cual asciende a **\$709.231**, valor que, con la previa aprobación por parte de este máximo órgano social, es propósito de la administración ejecutar este rubro.

### **NOTA No. 11. PATRIMONIO**

Dentro del patrimonio existe el rubro denominado **RESERVA PARA ADQUISICION DE ACTIVOS** cuyo monto se mantuvo en **\$2.056.929.00**, cifra que en el sentido estricto de su denominación no constituye una reserva disponible sino por el contrario refleja los recursos sociales ya utilizados en la adquisición o mejora de sus bienes, que en la búsqueda del fortalecimiento patrimonial del ente societario se le ha dado este tratamiento.

### **NOTA No. 12. ESTADO DE INGRESOS Y EGRESOS**

A partir del ejercicio de 2010, en virtud del cumplimiento de la resolución No. 235 de julio 28 de 2009 emitida por la Dirección Nacional de Derechos de Autor, no se debe presentar el Estado Financiero denominado de Ingresos y Egresos, en razón a que las sociedades de gestión colectiva en Colombia, no manejan recursos propios, sino de terceros. En consecuencia no generan ningún ingreso ni egreso para sí mismas sino muy por el contrario para terceros que son los titulares de derecho afiliados a la Sociedad y quienes le otorgan un mandato para su representación.

### NOTA No. 13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN POR CUENTA DE TERCEROS

Los gastos de administración en que incurrió la Sociedad por cuenta de nuestros asociados durante el año **2012** son los reflejados en el siguiente cuadro:

Concepto	2012	2011
Directivos	390.763,00	694.354,00
Personal	3.268.876,00	3.533.685,00
Funcionamiento	7.454.580,00	9.805.923,00
<b>T O T A L</b>	<b>11.114.219,00</b>	<b>14.033.962,00</b>

Se precisa que en los **\$11.114.219,00**, se incorporan depreciaciones y provisiones para la protección de activos por valor de **\$755.110,00** los cuales no son representativos de erogación de dinero, obteniendo entonces un monto de gastos operacionales por cuantía de **\$10.359.109,00** que incluye los gastos generados por la OSA por valor \$3.813.798, los cuales comparados con el monto total de recaudos por valor de **\$52.494.651,00** obtenemos que el índice del gasto en el **19.73%**, que comparado con el año 2011 **\$14.033.962,00** menos rubros que no representan erogación de dinero **736.770** son gastos netos de **\$13.297.192** con unos recaudos del periodo de **44.393.070,00** se obtiene un margen del **29.95%**

## NOTA No. 14. PROVISION PARA IMPUESTO DE RENTA

De acuerdo a lo contemplado en la Nota No. 12 al no obtener ingresos ni gastos propios para la sociedad, desde el año 2010, **SAYCO** no tiene como generar ninguna renta gravable, por consiguiente tampoco podrá ser objeto del pago del impuesto de renta y por lo tanto no constituye ninguna provisión para el cubrimiento de tal imposición.

## NOTA No. 15. EXCEDENTE DEL EJERCICIO

En la nota a los Estados Financieros No.12, al no tener Ingresos ni Egresos propios para la Sociedad, a partir del ejercicio 2010, **SAYCO** no tiene como generar ningún excedente o déficit como resultado de sus operaciones en el ejercicio.

---

**Andrés Espinosa Pulecio**  
Gerente General

---

**Claudia Rodríguez Silva**  
Directora de Contabilidad  
T. P. No 48.171 - T  
*Ver informe*

Sociedad de Autores y Compositores de Colombia  
*Bogotá Marzo 1 de 2013*

# ***Informe del Contador***

## INFORME DEL CONTADOR

**SEÑORES ASAMBLEISTAS:**

**SOCIEDAD DE AUTORES Y COMPOSITORES DE COLOMBIA SAYCO**

He auditado los balances generales de la Sociedad de Autores y Compositores de Colombia SAYCO al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes Estados de Cambios en el Patrimonio, Cambios en la Situación Financiera y Flujo de Efectivo para éste año. Los Estados Financieros fueron preparados bajo la responsabilidad de la administración.

Una de mis obligaciones es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría.

La Auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia, esas normas requieren que se planifique y se lleve a cabo de tal manera que se obtenga una seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están exentos de errores importantes en su contenido. Una auditoría también incluye la evaluación de las normas y principios contables utilizados y de las principales estimaciones efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, no presentaban razonabilidad de las cuentas, encontrándose debilidades en los procedimientos por faltas a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, puesto que la información no era pertinente, oportuna, no se practicaban las causaciones del gasto y del impuesto de renta en los periodos equivalentes, no se llevaban acorde las depreciaciones, las provisiones estaban sobre estimadas, la información no era integral, confiable ni útil; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores de la sociedad hasta Julio de 2012 no se ajustaban a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General; por cuanto que existen gastos y costos que no tenían la correlación con los ingresos que la originan, los comprobantes de las cuentas en algunos casos carecen de soportes que confirmen o ratifiquen las operaciones generadas.

Las anteriores consideraciones fueron informadas a la nueva Gerencia, a finales de agosto de 2012, fecha a partir de la cual se ordenó la revisión de procedimientos planteándose así la necesidad de efectuar los correctivos necesarios e inmediatos que la situación hacía imperiosa afrontar. Es así como a partir del mes de septiembre de 2012 se da inicio a un proceso contable que corresponda a la normatividad que regula la materia, permitiendo de esta manera contar con una contabilidad confiable y razonable

Conforme a lo expresado anteriormente, de mi parte mi opinión a los estados financieros es adversa a corte a julio 31 de 2012; por cuanto éstos no presentan una situación financiera razonable, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; situación que no se presenta en el segundo periodo del 2012 y es por ello que teniendo en cuenta que los saldos de julio 31 de 2012 acumulan a 31 de diciembre de 2012, los estados financieros no se firmarán.

Nota: este informe se rinde en virtud a la carencia de Revisor Fiscal dada la suspensión ordenada por la Dirección Nacional del Derecho de Autor del mencionado profesional.

**CLAUDIA M. RODRIGUEZ SILVA**

48.171-T

Bogotá, 1 de marzo de 2013.



SAYCO

Sociedad de Autores y Compositores de Colombia

Donde los Hechos son Derechos!

Calle 95 No. 11-31 Bogotá - Colombia

Teléfono (571) 5925200

[www.sayco.org](http://www.sayco.org)

Todos los derechos reservados