

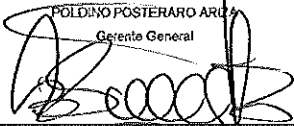
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 A Diciembre 31 de 2015
 (Cifras en Miles de Pesos)

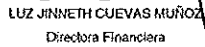
| 1 ACTIVO | | 2 PASIVO | | | |
|----------|--|------------|---|------------|------------|
| | CORRIENTE | 52.337.070 | CORRIENTE | 53.981.624 | |
| 11 | DISPONIBLE | 32.632.670 | 23 CUENTAS POR PAGAR | 63.578.421 | |
| 1105 | CAJA | Nota 6 | 2305 CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS | Nota 13.1 | 39.260.216 |
| 1110 | BANCOS | Nota 6 | 2335 COSTOS Y GASTOS POR PAGAR | Nota 13.2 | 1.089.639 |
| 1120 | CUENTAS DE AHORRO | Nota 6 | 2365 RETENCION EN LA FUENTE | Nota 13.3 | 944.233 |
| | | | 2367 IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO | Nota 13.3 | 17.065 |
| | | | 2368 IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETEN | Nota 13.3 | 2.305 |
| 12 | INVERSIONES | 1.517.354 | 2370 RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA | Nota 14 | 80.539 |
| | | | 2380 ACREEDORES VARIOS | Nota 14 | 71.405 |
| 1245 | DERECHOS FIDUCIARIOS | Nota 8 | 2390 SANEAMIENTO CONTABLE CUENTAS POR PAGAR | Nota 13.4 | 12.113.020 |
| 13 | DEUDORES | 18.188.845 | 24 IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | | 0 |
| | | | 2408 IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR | | 0 |
| 1305 | CUENTAS POR COBRAR A USUARIOS | Nota 7.1. | | | |
| 1325 | CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS | Nota 7.2. | | | |
| 1330 | ANTICIPOS Y AVANCES | Nota 7.3. | | | |
| 1335 | DEPOSITOS | Nota 7.4. | 25 OBLIGACIONES LABORALES | | 393.461 |
| 1355 | ANTICIPO DE IMPUESTO DE RENTA Y COMPLE | Nota 9 | | | |
| 1365 | CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES | Nota 7.5. | 2505 SALARIOS POR PAGAR | Nota 14 | 102.200 |
| 1375 | SANEAMIENTO CONTABLE CXC USUARIOS | Nota 10 | 2510 CESANTIAS CONSOLIDADAS | Nota 14 | 210.765 |
| 1380 | DEUDORES VARIOS | Nota 7.8. | 2515 INTERESES SOBRE CESANTIAS | Nota 14 | 18.268 |
| 1399 | PROVISIONES | Nota 7.7. | 2520 PRIMA DE SERVICIOS | Nota 14 | 0 |
| | | | 2525 VACACIONES CONSOLIDADAS | Nota 14 | 62.200 |
| | | | 2530 PRESTACIONES EXTRALEGALES | Nota 14 | 0 |
| | NO CORRIENTE | 8.007.413 | 27 DIFERIDOS | | 9.742 |
| 12 | VARIOS | 479.202 | 2705 INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO | | 9.742 |
| 1295 | OTRAS INVERSIONES | Nota 11 | | | |
| | | | NO CORRIENTE | | 2.191.904 |
| 13 | DEUDORES | 230.551 | 28 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | | 2.191.904 |
| 1390 | DEUDAS DE DIFICIL COBRO | Nota 7.8. | 2805 PASIVOS ESTIMADOS - INGRESOS POR RECUP | Nota 15 | 2.191.904 |
| 15 | PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 6.657.626 | TOTAL PASIVO | | 56.173.528 |
| 1504 | TERRENOS | Nota 12 | 3 PATRIMONIO | Nota 16 | |
| 1516 | CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES | Nota 12 | | | |
| 1520 | MAQUINARIA Y EQUIPO | Nota 12 | 31 CAPITAL SOCIAL | | 3.981 |
| 1524 | EQUIPO DE OFICINA | Nota 12 | 3115 APORTES SOCIALES | | 3.981 |
| 1528 | EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION | Nota 12 | 32 SUPERAVIT DE CAPITAL | | 5.165 |
| 1592 | DEPRECIACION ACUMULADA | Nota 12 | 3210 DONACIONES | | 5.165 |
| | | | 33 RESERVAS | | 2.056.929 |
| 19 | VALORIZACIONES | 640.133 | 3315 SANEAMIENTO CONTABLE RESERVAS | | 2.056.929 |
| 1910 | DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 640.133 | 37 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | | 816.349 |
| | | | 3710 PERDIDAS ACUMULADAS | | -162.172 |
| | | | 3720 EXCEDENTES ACUMULADOS | | 978.520 |
| | | | 38 SUPERAVIT POR VALORIZACIONES | | 1.288.541 |
| | | | 3805 DE INVERSIONES | | 742.623 |
| | | | 3810 DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | | 548.018 |
| | TOTAL ACTIVO | 60.344.483 | TOTAL PATRIMONIO | | 4.170.955 |
| | TOTAL ACTIVO | 60.344.483 | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | | 60.344.483 |
| 8 | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 1.283.280 | 9 CUENTAS DE ORDEN POR EL CONTRARIO | | 1.283.280 |
| 81 | VARIOS | 696.161 | 91 DERECHOS CONTINGENTES | | 696.161 |
| 8110 | BIENES EN GARANTIA | 696.161 | 9110 DERECHOS EN RECLAMACION | | 696.161 |




ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A Diciembre 31 de 2015
(Cifras en Miles de Pesos)

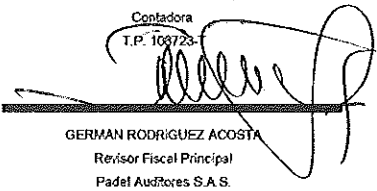
| | | | | | |
|------|--------|---------|------|-------------------------|---------|
| 83 | VARIOS | 481.026 | 93 | BIENES EN GARANTIA | 481.026 |
| 8310 | VARIOS | 481.026 | 9310 | TITULOS VALORES | 481.026 |
| 86 | VARIOS | 106.094 | 96 | CUENTAS ACODEM SAYCO | 106.094 |
| 8610 | VARIOS | 106.094 | 9610 | CUENTA BCO DE OCCIDENTE | 106.094 |


POLDINO POSTERARO ARIZA
Gerente General


LUZ JINNETH CUEVAS MUÑOZ
Directora Financiera


ALBA CLAVIJO RUIZA

Contadora
T.P. 100723


GERMAN RODRIGUEZ ACOSTA
Revisor Fiscal Principal
Papel Auditores S.A.S.
T.P. 60461-T
Ver Opinión



BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2015- 2014
(Cifras en Miles de Pesos)

| | 31-dic.-15 | 31-dic.-14 | Variación \$ | % | | 31-dic.-15 | 31-dic.-14 | Variación \$ | % |
|---|------------|------------|--------------|-------|---|------------|------------|--------------|--------|
| 1 ACTIVO | | | | | 2 PASIVO | | | | |
| CORRIENTE | 52.337.070 | 45.915.720 | 6.421.349 | 14% | CORRIENTE | 53.981.624 | 25.943.406 | 28.038.218 | 108% |
| DISPONIBLE | 32.632.870 | 26.980.128 | 5.652.742 | 21% | PROVEEDORES | 0 | 265.335 | -265.335 | -100% |
| CAJA | 286.237 | 205.408 | 80.829 | 39% | FONDO DE BIENESTAR SOCIAL | 0 | 265.335 | -265.335 | -100% |
| BANCOS | 11.625.565 | 7.109.940 | 4.515.625 | 64% | CUENTAS POR PAGAR | 53.578.421 | 25.512.478 | 28.065.943 | 110% |
| CUENTAS DE AHORRO | 20.721.069 | 19.664.781 | 1.056.288 | 5% | | | | | |
| INVERSIONES | 1.517.354 | 2.209.096 | -691.742 | -31% | CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS | 39.260.216 | 23.770.093 | 15.490.123 | 65% |
| DERECHOS FIDUCIARIOS | 1.517.354 | 2.209.096 | -691.742 | -31% | COSTOS Y GASTOS POR PAGAR | 1.089.639 | 670.273 | 419.366 | 63% |
| DEUDORES | 18.186.845 | 11.925.513 | 6.261.332 | 53% | RETENCION EN LA FUENTE | 944.233 | 896.705 | 57.528 | 6% |
| CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS | 4.957.777 | 5.729.580 | -771.803 | -13% | IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO | 17.065 | 17.065 | 0 | 0% |
| ANTICIPOS Y AVANCES | 9.702.147 | 5.177.199 | 4.524.948 | 87% | IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO (ICA) | 2.305 | 1.349 | 956 | 71% |
| DEPOSITOS | 650.000 | 650.000 | 0 | 0% | RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA | 80.539 | 184.058 | -103.518 | -56% |
| ANTICIPOS DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 326.339 | 67.593 | 258.746 | 383% | ACREEDORES VARIOS | 71.405 | 71.405 | 0 | 0% |
| CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES | 161 | 19.691 | -19.530 | -99% | SANEAMIENTO CONTABLE CUENTAS POR PAGAR | 12.113.020 | 12.113.020 | 0 | 0% |
| DEUDORES VARIOS | 1.362.437 | 575.425 | 787.013 | 137% | IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS | 0 | -356.474 | 356.474 | -100% |
| PROVISIONES | -794.851 | -436.108 | -358.743 | 82% | IMPUESTOS SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR | 0 | -356.474 | 356.474 | -100% |
| DIFERIDOS | 0 | 4.800.983 | -4.800.983 | -100% | OBLIGACIONES LABORALES | 393.461 | 391.516 | 1.845 | 0% |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO | 0 | 0 | 0 | 0% | SALARIOS POR PAGAR | 102.200 | 430 | 101.770 | 23669% |
| CARGOS DIFERIDOS | 0 | 4.800.983 | -4.800.983 | -100% | CESANTIAS CONSOLIDADAS | 210.795 | 233.128 | -22.333 | -10% |
| | | | | | INTERESES SOBRE CESANTIAS | 16.266 | 25.169 | -6.902 | -27% |
| | | | | | VACACIONES CONSOLIDADAS | 62.200 | 132.889 | -70.689 | -53% |
| | | | | | DIFERIDOS | 9.742 | 130.451 | -120.709 | -93% |

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2015- 2014
(Cifras en Miles de Pesos)

| | 31-dic.-15 | 31-dic.-14 | Variación \$ | % | | 2705 | INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO | 31-dic.-15 | 31-dic.-14 | Variación \$ | % |
|---|------------|------------|--------------|-------|--|------|--|------------|------------|--------------|-------|
| NO CORRIENTE | 8.007.413 | 8.054.676 | -47.263 | -1% | | | | 9.742 | 130.451 | -120.709 | -93% |
| 12 INVERSIONES | 479.202 | 479.202 | 0 | 0% | | | NO CORRIENTE | 2.191.904 | 24.258.631 | -22.066.727 | -91% |
| 1295 OTRAS INVERSIONES | 479.202 | 479.202 | 0 | 0% | | 26 | PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | 2.191.904 | 24.258.631 | -22.066.727 | -91% |
| 13 DEUDORES | 230.551 | 230.551 | 0 | 0% | | 2605 | PASIVOS ESTIMADOS - INGRESOS POR RECUPERAR | 2.191.904 | 24.258.631 | -22.066.727 | -91% |
| 1390 DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO | 230.551 | 230.551 | 0 | 0% | | | TOTAL PASIVO | 56.173.523 | 50.202.037 | 5.971.481 | 12% |
| 15 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 6.657.526 | 7.201.128 | -543.602 | -8% | | 3 | PATRIMONIO | | | | |
| 1504 TERRENOS | 727.670 | 16.434 | 711.236 | 4328% | | 31 | PATRIMONIO SOCIAL | 3.981 | 3.981 | 0 | 0% |
| 1516 CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES | 10.322.486 | 10.240.192 | 82.295 | 1% | | 3115 | APORTES SOCIALES | 3.981 | 3.981 | 0 | 0% |
| 1520 MAQUINARIA Y EQUIPO | 846.164 | 19.050 | 827.114 | 4342% | | 32 | SUPERAVIT DE CAPITAL | 5.155 | 5.155 | 0 | 0% |
| 1524 EQUIPO DE OFICINA | 1.506.071 | 1.972.380 | -466.310 | -24% | | 3210 | DONACIONES | 5.155 | 5.155 | 0 | 0% |
| 1528 EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION | 2.185.116 | 2.767.571 | -582.455 | -21% | | 33 | RESERVAS | 2.056.929 | 2.056.929 | 0 | 0% |
| 1592 DEPRECIACION ACUMULADA (CR) | -8.929.980 | -7.814.499 | -1.115.481 | 14% | | 3320 | SANEAMIENTO CONTABLE RESERVAS | 2.056.929 | 2.056.929 | 0 | 0% |
| 19 VALORIZACIONES | 640.133 | 143.794 | 496.339 | 345% | | 34 | REVALORIZACION DEL PATRIMONIO | 0 | 83.354 | -83.354 | -100% |
| 1910 DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 640.133 | 143.794 | 496.339 | 345% | | 3405 | AJUSTES POR INFLACION | 0 | 83.354 | -83.354 | -100% |
| | | | | | | 37 | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 816.349 | 817.138 | -789 | 0% |
| | | | | | | 3710 | DEFICIT ACUMULADOS | -162.172 | -162.172 | 0 | 0% |
| | | | | | | 3720 | EXCEDENTES ACUMULADOS | 978.520 | 979.310 | -789 | 0% |
| | | | | | | 38 | SUPERAVIT POR VALORIZACION | 1.288.541 | 801.802 | 486.740 | 61% |
| | | | | | | 3805 | DE INVERSIONES | 742.523 | 658.379 | 84.144 | 13% |
| | | | | | | 3810 | DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 546.018 | 143.422 | 402.596 | 281% |
| | | | | | | | TOTAL PATRIMONIO | 4.170.955 | 3.768.359 | 402.596 | 11% |
| TOTAL ACTIVO | 60.344.483 | 53.970.396 | 6.374.087 | 12% | | | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | 60.344.483 | 53.970.396 | 6.374.087 | 12% |

7



BALANCE GENERAL COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2015-2014
(Cifras en Miles de Pesos)

| | 31-dic.-15 | 31-dic.-14 | Variedad \$ | % | | 31-dic.-15 | 31-dic.-14 | Variedad \$ | % |
|-------------------------------------|------------|------------|-------------|----|--|------------|------------|-------------|----|
| 8 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 1.283.280 | 1.283.281 | 0 | 0% | 9 CUENTAS DE ORDEN POR EL CONTRARIO | 1.283.280 | 1.283.281 | -1 | 0% |
| 81 DERECHOS CONTINGENTES | 696.161 | 696.161 | 0 | 0% | 91 DERECHOS CONTINGENTES | 696.161 | 696.161 | 0 | 0% |
| 8110 DERECHOS EN RECLAMACION | 696.161 | 696.161 | 0 | 0% | 9110 DERECHOS EN RECLAMACION | 696.161 | 696.161 | 0 | 0% |
| 83 BIENES EN GARANTIA | 481.026 | 481.026 | 0 | 0% | 93 BIENES EN GARANTIA | 481.026 | 481.026 | 0 | 0% |
| 8310 TITULOS VALORES | 481.026 | 481.026 | 0 | 0% | 9310 TITULOS VALORES | 481.026 | 481.026 | 0 | 0% |
| 84 DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA | 0 | 0 | 0 | 0% | 94 RESPONSABILIDADES CONTINGENTES POR CONTRA | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 8410 IVA RECAUDADO | 0 | 0 | 0 | 0% | 9410 RECAUDOS POR IVA | 0 | 0 | 0 | 0% |
| 86 CUENTAS ACADEM SAYCO | 106.094 | 106.094 | 0 | 0% | 96 CUENTAS ACADEM SAYCO | 106.094 | 106.094 | 0 | 0% |
| 8610 CUENTA BANCO DE OCCIDENTE | 106.094 | 106.094 | 0 | 0% | 9610 CUENTA BANCO DE OCCIDENTE | 106.094 | 106.094 | 0 | 0% |

Notas:

- 1) Los estados financieros del ejercicio 2014 corresponden a los saldos tomados fielmente del sistema de información contable ATLAS, información que fue registrada por la Exdirectora Contable Claudia Rodríguez Silva y presentada ante la Dirección Nacional de Derechos de Autor, según informe cuatro trimestre 2014 del aplicativo para rendición de informes ARI.
- 2) Las notas a los estados financieros anuales forman parte integral de los mismos.

ALBA CLAYO RUNZA
 Contadora
 T.P. 108723-T

POLDINO POSTERARORARIZA
 Gerente-Generar

LUZ JINNETH CUEVAS MUÑOZ
 Directora Financiera

GERMAN RODRIGUEZ ACOSTA
 Revisor Fiscal Principal
 Padel Auditores S.A.S.
 T.P. 90461-T
 Ver Opinión

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

NOTAS GENERALES

1. ACERCA DE LA SOCIEDAD

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 números 237 del 16 de agosto de 1946 expedida por el Ministerio de Justicia y número 001 del 17 de noviembre de 1982 otorgada por la Dirección Nacional de Derechos de Autor, Ente adscrito al Ministerio del Interior y de Justicia.

SAYCO tendrá por domicilio principal la ciudad de Bogotá, D.C., y podrá establecer oficinas en otras ciudades del país o del exterior. La duración de SAYCO será indefinida, fue otorgada la autorización para su funcionamiento mediante la resolución número 070 del 5 de junio de 1997. La sociedad actúa con un número de asociados y patrimonio variables e ilimitados.

Su objeto social y actividad económica es el recaudo y distribución de los derechos patrimoniales de autor originados por la ejecución pública y comunicación de obras artísticas, musicales, coreográficas y uso de nuevas modalidades de los autores y compositores nacionales asociados y de los vinculados a sociedades internacionales de las cuales la sociedad tiene suscritos convenios de representación recíproca.

La inspección y vigilancia de SAYCO, esta ejercida por la Dirección Nacional de Derechos de Autor, Unidad Administrativa Especial adscrita al Ministerio del Interior y de Justicia.

2. RESPONSABILIDAD DE RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN, REVELACIÓN Y PRESENTACIÓN

En el reconocimiento, medición, revelación y presentación de la información financiera de la vigencia 2015, se determinan así:

Gerencia General:

| Nombre | Identificación | Inscripciones | Período |
|---|----------------|---|-----------------|
| <i>Poldino de Jesús Posteraro Ariza</i> | 19.589.758 | - Nombramiento Resolución 14 del 22 de diciembre 2014. - Ratificación resolución 15 del 27 | Septiembre 2016 |

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

marzo del 2015.
- Ratificado por
resolución 43 del 22 de
septiembre 2015.

Dirección Financiera

| Nombre | Cargo | Fecha Inicio |
|--------------------------|---------------------|--------------|
| Luz Jinneth Cuevas Muñoz | Director Financiero | Abril 2015 |

Revisoría Fiscal:

| Nombre | T.P | Empresa | Período |
|-------------------------|---------|-------------------------------|-------------------------|
| German Rodriguez Acosta | 90461-T | PADEL AUDITORES Y CONSULTORES | Marzo 2015 a Marzo 2017 |

Contador

| Nombre | T.P. | Cargo | Fecha Inicio |
|--------------------|----------|-----------|--------------|
| Alba Clavijo Runza | 108723-T | Contadora | Marzo 2015 |



3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Sociedad de Autores y Compositores de Colombia – SAYCO, registra su contabilidad y prepara sus estados financieros de conformidad con 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 número 152 de 2009 y el Decreto 3942 de 2010.

Para aquellos tratamientos contables que no se encuentran regulados por dicho manual se aplica los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia de acuerdo con el Decreto Reglamentario número 2649 de 1993 y demás normas aplicables.

Mediante acta de Consejo Directivo número 15 se aprueba el Manual de Políticas para NIIF de la Sociedad de Autores y Compositores de Colombia Sayco, cuyo objetivo es "Determinar el tratamiento contable de cada una de las cuentas de importancia relativa que integran los Estados Financieros; así como la estructura de estos, garantizando el cumplimiento con los requerimientos establecidos

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

Internacional de Información Financiera – NIIF para las PYMES (IFRS for SME siglas en ingles).”

4. SISTEMA DE INFORMACION

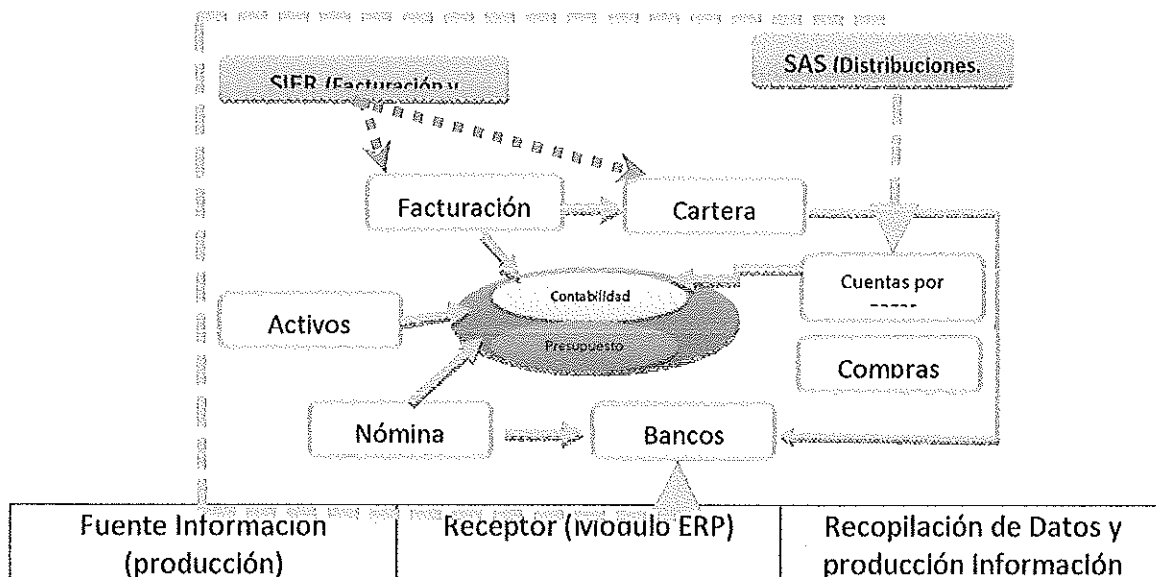
En la vigencia del año 2015 se fortalecieron los procesos internos para cada uno de los departamentos, logrando unificar todos los movimientos de los sistemas operativos de recaudo, programas societarios y distribución (SGS, SAS, LYRA y SIER) al software Ofimática – Sistema Integrado de Información (ERP), logrando el registro de datos financieros en línea.

Se realizó el mejoramiento de la recepción de la información, se parametrizaron y activaron los módulos de información financiera en las áreas de facturación, nómina, cartera, compras, cuentas por pagar, activos fijos, cuentas por cobrar, presupuesto normas internacionales y bancos, los cuales se integran de manera automática con los sistemas fuentes de información: SGS para recaudo, facturación y distribución y Lyra para programas societarios, estas acciones se realizaron mediante programación informáticas compatibles en una única base de datos común Ofimática, la cual permite integrar toda la información de los procesos operativos y administrativos.



Lo anterior asegura la eliminación de la redigitalización de datos en contabilidad.

Al cierre de 2015, la integración de los diferentes módulos se encuentra en funcionamiento al 100%, con la integración total de módulos y conciliación de información entre los mismos a contabilidad, así:



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

| | | (Salida final) |
|------------------------------|--|--------------------------|
| SGS – Distribución | Cuentas Por Pagar Ofimática | Contabilidad – Ofimática |
| SGS – Recaudo | Facturación Ofimática Cartera Ofimática | Contabilidad – Ofimática |
| SGS – Recibos de Caja | Cartera Ofimática | Contabilidad - Ofimática |
| Lyra – Programas Societarios | Cuentas Por Pagar Ofimática | Contabilidad - Ofimática |

5. SANEAMIENTO CONTABLE

Debido a que la información financiera de Sayco a diciembre 31 de 2014 ha sido dictaminada en forma negativa y glosada en varias oportunidades por las diferentes auditorías las cuales han evidenciado los siguientes hallazgos: muchos de los bienes y derechos no figuran en los estados financieros, dificultades operativas y de procedimiento para llevar la contabilidad e inconsistencia en saldos reflejados que no concuerdan con la realidad económica de la sociedad.

Por lo anterior la Gerencia General de Sayco con fecha abril 20 de 2015 remitió comunicación a la Dirección Nacional de Derecho de Autor informando la implementación de un plan para realizar el saneamiento contable a los estados financieros de Sayco con corte a diciembre 31 de 2014, con el fin de establecer la existencia real de bienes, derechos y obligaciones; depurando y castigando los valores que presenten un estado de cobranza o pago incierto a fin de buscar su eliminación o incorporación en los estados financieros.

Con fecha mayo 6 de 2015 se creó el comité de saneamiento contable integrados por la Gerencia General y los Directores de área, con el fin de tomar decisiones y hacer recomendaciones en relación con los informes presentados por la coordinación de saneamiento contable. Como resultado de este comité se dejan las actas respectivas junto con la lista de asistentes.

Las siguientes fueron las actividades realizadas:

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

- 5.1. Se actualizó el Plan Único de Cuentas PUC de SAYCO de acuerdo con lo establecido en el manual de buenas prácticas contables, para las sociedades de Gestión Colectiva y se reclasificaron las demás cuentas contables de acuerdo con el decreto 2650 de 1993; cuyo principal logro fue eliminar de la contabilidad de la Sociedad las cuentas de resultado ingresos (4), gastos (5) y costos (6).
- 5.2. Acatando lo recomendado por Dirección Nacional de Derechos de Autor y dando cumplimiento a los requisitos establecidos en el Decreto 2649 del 1993, se realizó:
 - Incorporación de los saldos de los activos fijos en el módulo de ofimática “activos fijos”, discriminando para un total de 5.588 bienes entre muebles e inmuebles, individualizados por centro de costos (ubicación y Sede Regional).
 - Se reclasificación de ajustes por inflación en saldos iniciales de activos fijos a enero 01 de 2015.
 - Se actualizó el saldo histórico y depreciación acumulada en los Estados financieros de Sayco a 01 de enero de 2015.
- 5.3. Se realizó conciliación de socio por socio, entre módulo SAS (anticipos a socios) y el módulo de contabilidad con corte a diciembre 31 de 2014, donde se depuraron 840 saldos con diferencias entre los dos módulos, realizando un análisis y evaluación de los anticipos a socios.
- 5.4. Conciliación del 100% entre el módulo de cuentas por pagar y contabilidad, donde se actualizó el Módulo de Cuentas por Pagar de Ofimática por fecha y factura por factura, de acuerdo con el código de la nueva cuenta contable Plan Único Cuentas 2015; Una vez actualizado el módulo de cuentas por pagar, se compararon alrededor de 47.071 registros, evidenciando diferencias entre los dos módulos las cuales fueron reclasificadas en los Estados Financieros en la cuenta contable 2390 denominada saneamiento contable igualmente se ajustó el módulo de cuentas por pagar.
- 5.5. Se realizó conciliación del 100% de la cartera de usuarios, se parametrizó y puso en marcha el módulo de cartera en Ofimática con saldos iniciales a diciembre 31 del 2014. Posterior a ello se incorporó la información conciliada de la cartera por usuario, fecha, factura, nota débito y nota crédito, con base en los datos registrados en el módulo de cartera SIER. De este proceso se depuró el 99.87% de los saldos, quedando pendiente por depurar (0,13%) el cual se llevó a los estados financieros a una cuenta Saneamiento Contable de Comunicación Pública Radio cuenta (13750101), la cual será objeto de depuración durante el año 2016.



(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

- 5.6. Se realizó seguimiento a los dineros Prescritos NOAS/ PI de enero de 2012 a diciembre 31 de 2014, efectuando conciliación de saldos entre los valores que reporta el SGS (Sistema de Gestión de Sociedades) y Contabilidad, se depuraron \$297.421.319 de prescritos registrados de más en la contabilidad.
- 5.7. Se realizó conciliación entre los diferentes conceptos de distribuciones del (SGS) y contabilidad, reparto por reparto desde enero 01 de 2012 a diciembre 31 de 2014, con el fin de evaluar el impacto de estas inconsistencias y tomar decisiones al respecto. Lo anterior obedece a que en el muestreo se evidencio que las distribuciones estaban generados registros dobles, se acreditaba y debitaba una misma cuenta contable, las cuentas especiales no se estaban registrando a la cuenta correspondiente, razón por la cual se determinó conciliar cuenta por cuenta y reparto por reparto, con el fin de presentarlo ante el comité de Saneamiento Contable, Consejo Directivo para tomar decisiones al respecto.



NOTAS ESPECÍFICAS

ACTIVO FINANCIERO CORRIENTE

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Caja.- Dentro de este rubro se registra los valores correspondientes a Fondos Fijos de las diferentes regionales y caja general de la regional de Bogotá la cual contiene los valores recaudados directamente en la sede y que no fueron consignados al cierre del período o que se encuentran en títulos valores como depósito o garantía por licencias.

Bancos.- Los saldos se encuentran discriminados en cuentas corrientes nacionales por \$8.412.923 miles e internacionales por valor de \$3.212.642miles y cuentas de ahorro por valor de \$20.721.069 miles.

En la vigencia se han reforzado los convenios con las diferentes entidades bancarias con el fin de fortalecer el cubrimiento nacional e internacional para brindar una mayor facilidad en las transacciones a socios.

Se abrió cuenta en exterior con el Banco Bogotá sucursal Miami eliminandola monetización tanto para recaudos como para giros a las Sociedades del Exterior minimizando el riesgo en la fluctuación de la tasa de cambio.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

Para esta vigencia se obtiene un ingreso por concepto de la diferencia en cambio por valor neto de \$397.656 miles (ingresos menos gastos)

7. DEUDORES

Derechos activos de la Sociedad en los procesos de pago de facturas por los usuarios de la música, créditos otorgados a socios, anticipos a proveedores, préstamos a trabajadores se encuentra discriminado, así:

7.1. Cuentas por cobrar a Usuarios.- \$4.957.777miles

Corresponden a derechos activos de facturación a usuarios de música en el desarrollo del objeto social.

| Nombre Cuenta | Saldo Final |
|---------------|------------------|
| NACIONALES | 4.379.359 |
| DEL EXTERIOR | 578.418 |
| TOTAL | 4.957.777 |



Es de anotar que en este rubro se registran los movimientos diarios de bancos correspondientes a consignaciones efectivas, a diciembre 31 presenta un saldo de \$1.876.476 miles y corresponde a consignaciones a las cuales no se ha identificado el tercero.

7.2. Cuentas por Cobrar a Socios.- \$9.702.147 miles

Valores otorgados conforme los descrito en los Estatutos y corresponde a anticipos ordinarios de acuerdo a un cupo disponible del promedio de los valores generados por el afiliado en los últimos tres semestres calendario y anticipos extraordinarios que son solicitudes cuyo valor excede el cupo del anticipo ordinario y son aprobados por Consejo Directivo.

7.3. Anticipos y Avances.- \$1.962.982 miles

Registra el valor de los avances efectuados en dinero a personas naturales o jurídicas, con el fin de recibir beneficios o contraprestación futura de acuerdo con las condiciones pactadas, incluye conceptos tales como anticipos a proveedores, a contratistas y a trabajadores.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

7.4. Depósitos.- \$650.000miles

Correspondientes al depósito realizado al juzgado 21 civil del circuito de Bogotá, por demanda de la empresa SERVINTEG S.A.S en proceso ejecutivo No. 110013103-021-2013-00717-00 de fecha junio 3 de 2014.

7.5. Cuentas por Cobrar a Trabajadores.- \$161miles

Este valor corresponde a la retención en la fuente la cual no se descontó del pago de gastos de viaje al señor Harold Herrera.

7.6. Deudores Varios.- \$1.362.437miles

En este rubro se registran valores por cobrar por concepto de embargos de cuentas bancarias, incapacidades para cobro a las Entidades Prestadoras de Salud (EPS) y al fondo de pensiones para el caso de incapacidades mayores a 181 días, impuestos no descontados al momento de generar el pago de gastos de viaje, honorarios, servicios y un valor por cobrar a la Organización Sayco Acinpro la cual se debe reclasificar a la cuenta de deudores nacionales donde se registró el pago en el mes de febrero.

7.7. Provisiones.- \$794.851 miles

La provisión corresponde al valor que según análisis del comportamiento de su cartera, considera que no es posible recuperar, y por tanto debe provisionar, para la vigencia 2015 se asume un gasto por este concepto \$349 millones, se lleva de manera global y no individualizada por tercero, dentro de ello se tiene encuentra la provisión de difícil cobro clasificada como no corriente.

7.8. Deudas de Difícil Cobro (No corriente).- \$230.551miles

En este rubro se presentan saldos desde la vigencia 2006 correspondientes a procesos en contra de usuarios y cheques devueltos.

8. INVERSIONES \$1.517.354 miles

Corresponde a los capitales invertidos a corto plazo, generando rentabilidad, estos capitales se encuentran depositados en Fondos fiduciarios.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

| Nombre Tercero | Saldo Final |
|--|------------------|
| FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A. | 138.369 |
| FIDUCIARIA DAVIVIENDA FIC SUPERIOR | 158.407 |
| PROFESIONALES DE BOLSA | 923 |
| FONDO DE INVERSION COLECTIVA CONSOLIDAR FIDUC DAVIVIENDA | 152.024 |
| FIDUCIARIA OLD MUTUAL | 1.067.254 |
| FIDUCIARIA COLPATRIA FICA 1525 | 377 |
| TOTAL | 1.517.354 |

9. ANTICIPO DE IMPUESTOS \$ 326.339 miles

Se separan de las cuentas por cobrar de deudores en razón a que no corresponden a la definición de activos financieros.

Se registra los valores a favor de SAYCO, por concepto de retenciones efectuadas a los ingresos por rendimientos financieros de las inversiones, saldo a favor por IVA del VI bimestre del año 2015 no obstante por ser la sociedad una entidad sin ánimo de lucro catalogado del régimen tributario especial en renta, estos valores deben ser asumidos como gasto del período y no clasificados como una cuenta por cobrar.

| CUENTA | SALDO |
|--|---------|
| ANTICIPO DE IMPUESTO DE RENTA | 5.782 |
| RETENCIONES EN LA FUENTE | 84.251 |
| RETENCION DE IVA | 172.419 |
| RETENCION DE ICA | 46 |
| SOBRANTE EN LIQUIDACION PRIVADA DE IMPUESTOS | 63.840 |

La partida deberá ser ajustada en el ejercicio del 2016 con cargo a la cuenta de ingresos recibido para terceros.

10. SANEAMIENTO CONTABLE.- \$19.853 miles

Corresponde a la diferencia presentada en estados financieros 2014, Vs cartera reportada por Recaudos, la cual entra en proceso de saneamiento y depuración.

| CODIGO | CUENTA | SALDO |
|----------|--|---------------|
| 13750101 | SANEAMTO CONTAB CXC COM PUBLI EN RADIO | 19.852.924,00 |

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

ACTIVO FINANCIERO NO CORRIENTE

11. INVERSIONES EN ASOCIADAS \$479.202. miles

Corresponde a la participación del 50% en Organización SAYCO y ACINPRO OSA, el patrimonio que por distintos factores y dentro del desarrollo de su actividad de recaudo ha invertido en esta institución asociado con la Asociación Colombiana de Intérpretes y Productores Fonográficos - ACINPRO.

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO \$6.657.526 miles

Para la presente vigencia se actualizaron los activos fijos de propiedad de Sayco en el software de ofimática módulo de activos fijos, ingresando los activos individualmente y generando la depreciación correspondiente.

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico menos la depreciación correspondiente, comprenden terrenos y edificios relacionados con las oficinas en las principales ciudades del país donde funcionan las seccionales de Sayco, muebles y enseres, equipo de oficina, y equipos de comunicación y cómputo, maquinaria y equipos. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto, los terrenos no se deprecian, los activos fijos se registran por su costo de adquisición, su depreciación se realiza con base en el método de línea recta; para aquellos activos que requieren reparación o mantenimiento para incrementar su vida útil, debe ser recalculada su depreciación en la misma proporción, durante el estimado de su vida útil como sigue:

| Clase de Activo | Vida Útil en Años |
|--------------------------------------|-------------------|
| Construcciones y edificaciones | 20 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Equipo de computación y comunicación | 5 |

La depreciación tuvo un impacto significativo al hacer la asignación que correspondía a cada activo de su costo real de acuerdo a la vida útil que llevaba, se reajusto de \$4.938 miles por depreciación promedio mensual en el año 2014 a \$92.983 miles valor por depreciación mensual real, que considera la vida útil de acuerdo al periodo durante el cual se espera utilizar el activo depreciable por parte de la empresa.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

| CUENTA | ALDO A DIC 31 2015 |
|--------------------------------------|--------------------|
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO | 6.657.526.193,26 |
| TERRENOS | 727.669.780,00 |
| CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES | 10.322.486.313,00 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 846.164.050,32 |
| EQUIPO DE OFICINA | 1.506.070.675,00 |
| EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION | 2.185.115.767,00 |
| - DEPRECIACION ACUMULADA | -8.929.980.392,06 |

La Sociedad posee en la ciudad de Barranquilla dos bienes inmuebles sin uso, una oficina de la antigua sede de SAYCO en Barranquilla ubicada en el Centro de profesionales Bolívar por \$49.862 y local ubicado en Centro Dental Bolívar por \$44.672 la cual se encuentra embargada.

PASIVO FINANCIERO CORRIENTE

13. CUENTAS POR PAGAR

13.1. Socios.- \$39.260.216miles

Corresponde a los valores pendientes por pagar del objeto social de la Sociedad, pagos a socios, valores generados en las distribuciones como obras sin identificar, prescritas, no socios, pendientes de revisión y dominio público al cierre del ejercicio, es de anotar que los valores anteriores al año 2014 se encuentran en revisión por parte del área de saneamiento, para el año 2015 se encuentra pendiente de revisión algunos valores dado que la causación se registró en una cuenta y el pago se realizó en otra (se presenta en la cuenta de herederos).

13.2. Costos y gastos por pagar \$1.089.639miles

Se registran los valores por pagar por conceptos de compras, honorarios, comisiones, servicios públicos, devolución a usuarios (es el mayor valor de este rubro, corresponde al depósito que realiza un usuario antes que el evento sea facturado), es de anotar que para el año 2015 en la depuración de estas cuentas se reclasificaron a las cuentas de Saneamiento.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

13.3. Impuestos Gravámenes y Tasas \$963.603 miles

Corresponde a valores por pagar del mes de diciembre del 2015 de retención en la fuente e IVA del régimen simplificado y los impuestos de IVA e ICA retenido del sexto bimestre los cuales se cancelan en el mes de enero del 2016.

13.4. Saneamiento Contable Cuentas Por Pagar \$12.113.020miles

Este rubro corresponde a la reclasificación de las cuentas por pagar anteriores al año 2015, la cual está en proceso de análisis y verificación de realidad de la cifras.

| CUENTA | SALDO |
|---|-----------|
| SANEAMTO CONTAB DISTRIB X PAGAR 2012-2014 | 5.168.734 |
| SANEAMTO CONTAB DISTRIB X PAGAR ANTER A 2012 | 1.676.193 |
| SANEMTO CONTAB COMISIONES 2012-2014 | 16.132 |
| SANEMTO CONT COMISIONES ANTERIOR A 2012 | 13.092 |
| SANEMTO CONTAB HONORAR 2012-2014 | 147 |
| SANEMTO CONTAB SERV TECNICOS 2012-2014 | (1.088) |
| SANEAMTO CONTAB SERV MANTO 2012-2014 | 2.464 |
| SANEAMIENTO CONTABLE ARRENDAMTO 2012-2014 | 1.880 |
| SANEAMTO CONTAB SERV PUBLIC 2012-2014 | 1.728 |
| SANEAMTO CONTAB OTROS GTOS 2012-2014 | 167.059 |
| SANEAMTO CONTAB OTROS GTOS X PAGAR ANTER 2012 | 3.558 |
| SANMTO CONTAB DEVOL USUARIOS 2012-2014 | 103.330 |
| SANMTO CONTAB DEVOL USUARIOS ANTER 2012 | 16.819 |
| SANEAMTO CONTAB RTEFUENTE X PAGAR 2012-2014 | 42.573 |
| SANEAMTO CONTAB RTEFUENTE X PAGAR ANTER 2012 | 17.037 |
| SANMTO CONTABL APORTES EPS 2012-2014 | 23.139 |
| SANMTO CONTABL APORTES PENSI 2012-2014 | (9.356) |
| SANMTO CONTAB AP RIESGOS LAB 2012-2014 | 2.320 |
| SANMTO CONTAB A ICBF, SENA Y CJ 2012-2014 | 32.005 |
| SANMTO CONTABLE LIBRANZAS 2012-2014 | (1.681) |
| SANMTO CONTAB SINDICATOS 2012-2014 | 8.420 |
| SANMTO CONTABLE FONDOS 2012-2014 | (16.929) |
| SANEAMTO CONTAB DERECHOS POR DISTRIBUIR 2014 | 4.845.445 |

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS \$545.405miles

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

Estos valores representan los beneficios a los trabajadores por conceptos de prestaciones las cuales por ley se cancelan en el siguiente periodo, al igual que pagos a los terceros por conceptos de descuentos de nómina del mes de diciembre como por ejemplo el sindicato, el fondo de empleados entre otros.

15. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES \$2.191.904miles

De acuerdo al manual de buenas prácticas contables de la Dirección Nacional de Derechos de Autor (DNDA), en esta cuenta se representa el valor de la estimaciones futuras de recaudo, en caso de recuperar la cartera a una fecha determinada, su objeto es revelar los saldos de las siguientes partidas:

- Ingresos causados para terceros (facturación saldo crédito es cuenta cierre del ejercicio)
- Recuperación de cartera (recibos de caja saldo débito es cuenta cierre del ejercicio)
- Ingresos de vigencias anteriores (cuenta cierre, se refleja en los estados financieros).

Es de anotar que la cuenta Ingresos de Vigencias Anteriores para los valores registrados anteriores al 2015, son incluidas en el proceso de saneamiento contable para validar su veracidad y realidad.

16. PATRIMONIO \$4.170.955miles

Dentro de este rubro se destaca la cuenta de reservas ocasionales para la adquisición de activos la cual asciende a \$2.056.929 en miles, este valor viene desde el año 2005, cifra que no constituye una reserva disponible sino que refleja los recursos sociales ya utilizados en la adquisición o mejora de los bienes, en la búsqueda del fortalecimiento patrimonial de la Sociedad, valor que pasa al área de saneamiento para determinar su veracidad y realidad.

| CUENTA | SALDO |
|---|-----------|
| Aportes | 3.981 |
| En Dinero | 708 |
| En Muebles | 4.447 |
| Saneamiento Contable Adquisición de Activos | 2.056.929 |
| Perdidas Acumuladas Años Anteriores | (162.172) |
| Excedentes Acumulados | 978.520 |
| De Inversiones | 742.523 |
| De Propiedad Planta y Equipo | 546.018 |

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

GESTION COLECTIVA

En cumplimiento de la Resolución No. 235 de julio del 2009 emitida por la Dirección Nacional de Derecho de Autor (DNDA) a partir del ejercicio del 2010 las Sociedades de gestión Colectiva en Colombia no deben presentar el Estado de Ingresos y Egresos debido a que no manejan recursos propios sino de terceros.

17. Ingresos Causados Para Terceros \$67.699.740 miles

Revela el valor de la facturación causada a diciembre 31 del 2015.

| CUENTA | SALDO |
|---|------------|
| ALMACENAMIENTO DIGITAL | 7.023 |
| COMUNICACION PUBLICA EN CINES | 81.501 |
| COMUNICACION PUBLICA EN HOLDIG TELEFON | 7.099 |
| COMUNICACION PUBLICA EN RADIO | 25.924 |
| COMUNICACION PUBLICA EN RADIO | 8.765.751 |
| COMUNICACION PUBLICA POR AMBIENTACION | 94.620 |
| DERECHOS DEL EXTRANJERO | 5.332.900 |
| DEVOLUCIONES EN FACTURAS ANULADAS, RESCINDIDAS O RESUELTAS | -540 |
| DJ. | 280.087 |
| EJECUCION EN VIVO | 17.477.667 |
| EMISORAS DIGITALES | 123.686 |
| ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS | 20.572.562 |
| GRANDES PRODUCTORES | 66.139 |
| MODALIDAD MIXTA | 208.546 |
| MUSICA FONO | 1.103.691 |
| OBRA S DRAMA TICA S | 83.108 |
| OTROS ESPECTACULOS | 26.913 |
| PEQUEÑOS PRODUCTORES | 23.554 |
| PLATA FORMAS DIGITALES | 1.542.467 |
| REPRODUCCION PAGINAS WEB | 92.511 |
| SINCRONIZACION | 127.870 |
| COMUNICACIÓN PUBLICA EN TELEVISION POR CABLE Y CANALES COMUN | 1.795.189 |
| OMUNICACIÓN PUBLICA EN TELEVISION POR CABLE Y CANALES COMUNIT | 9.861.470 |

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

18. Recuperación de Cartera \$69.468.644 miles

Representa la cartera recuperada durante la vigencia 2015.

| CUENTA | SALDO |
|--|-------------------|
| ALMACENAMIENTO DIGITAL | 7.031 |
| COMUNICACION PUBLICA EN CINES | 81.497 |
| COMUNICACIÓN PUBLICA POR AMBIENTACION | 93.317 |
| COMUNICACION PUBLICA EN HOLDING TELEFO | 17.773 |
| COMUNICACION PUBLICA EN RADIO | 401.895 |
| COMUNICACION PUBLICA EN TELEVISION ABIERTA | 1.808.803 |
| COMUNICACION PUBLICA EN TELEVISION POR | 9.748.539 |
| COMUNICACION PUBLICA POR AMBIENTACION | 18.121 |
| COMUNICACION PUBLICA EN RADIO | 8.074.139 |
| D.J. | 275.725 |
| DERECHOS RECIBIDOS DEL EXTRANJERO | 4.731.373 |
| EJECUCION EN VIVO | 19.047.059 |
| EMISORAS DIGITALES | 135.089 |
| ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS | 19.762.260 |
| GRANDES PRODUCTORES | 85.168 |
| INTERNACIONAL | 23.109 |
| MODALIDAD MIXTA | 370.688 |
| MUSICA FONOGRAFADA | 1.011.991 |
| OBRAS DRAMATICAS | 77.467 |
| OTROS ESPECTACULOS | 28.145 |
| PLATAFORMAS DIGITALES | 1.551.636 |
| RECAUDOS POR IDENTIFICAR (CONSIGNACIONES NO IDENTIFICADAS) | 1.784.569 |
| REPRODUCCION PAGINAS WEB | 76.051 |
| SINCRONIZACION | 237.578 |
| PEQUEÑOS PRODUCTORES | 19.621 |
| Total general | 69.468.644 |

19. Ingreso de Vigencias Anteriores \$3.960.808 miles

Corresponde a los ingresos causados y no recuperados en las vigencias anteriores, en este rubro se registra en cierre de las cuentas de Ingresos Causados Para terceros y se discrimina por año.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

| CUENTA | SALDO |
|--|------------|
| INGRESOS CAUSADOS PARA TERCEROS AÑO 2013 | 3.518.502 |
| EXCEDENTES BIENESTAR Y ADMINISTRACION 2014 | 442.306 |
| EXCEDENTES BIENESTAR Y ADMINISTRACION 2015 | -1.768.904 |

INGRESOS A FAVOR DE TERCEROS

20. Recaudo \$70.602.423 en miles

Representan el valor de los ingresos recuperado por la Sociedad en calidad de mandataria, para la vigencia del 2015 el recaudo de la sociedad corresponde a así:

| CUENTA | SALDO |
|---|-------------------|
| FINANCIEROS | 587.811 |
| DIVERSOS | 1.113 |
| AJUSTE AL PESO | 9 |
| DIFERENCIA EN CAMBIO | 516.476 |
| COMUNICACION PUBLICA EN TELEVISION ABIERTA | 1.442.572 |
| COMUNICACION PUBLICA EN RADIO | 8.074.139 |
| COMUNICACION PUBLICA EN TELEVISION POR CABLE | 9.556.445 |
| OBRAS DRAMATICAS | 61.080 |
| GRANDES PRODUCTORES | 52.900 |
| PEQUEÑOS PRODUCTORES | 17.657 |
| EJECUCION EN VIVO | 17.818.998 |
| OTROS ESPECTACULOS | 26.602 |
| COMUNICACION PUBLICA EN CINES | 81.497 |
| SINCRONIZACION | 53.763 |
| COMUNICACION PUBLICA POR AMBIENTACION | 93.317 |
| D.J. | 274.701 |
| COMUNICACION PUBLICA EN HOLDING TELEFONICO | 11.087 |
| MUSICA FONOGRAFADA | 914.090 |
| MODALIDAD MIXTA | 363.663 |
| ALMACENAMIENTO DIGITAL | 7.031 |
| EMISORAS DIGITALES | 92.586 |
| PLATAFORMAS DIGITALES | 1.546.594 |
| REPRODUCCION PAGINAS WEB | 76.051 |
| ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS OSA | 19.762.260 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR COMUNICACION PUBLICA EN TELEVISION ABIERTA | 366.230 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR COMUNICACION PUBLICA EN RADIO | 401.895 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR COMUNICACION PUBLICA EN TELEVISION POR CABLE | 192.094 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR OBRAS DRAMATICAS | 16.388 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR GRANDES PRODUCTORES | 32.268 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR PEQUEÑOS PRODUCTORES | 1.964 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR EJECUCION EN VIVO | 1.226.093 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR OTROS ESPECTACULOS | 1.543 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR SINCRONIZACION | 183.816 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR COMUNICACION PUBLICA POR AMBIENTACION | 16.121 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR D.J. | 1.024 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR COMUNICACION PUBLICA EN HOLDING TELEFONICO | 6.686 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR MUSICA FONOGRAFADA | 97.901 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR MODALIDAD MIXTA | 7.025 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR EMISORAS DIGITALES | 42.504 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR PLATAFORMAS DIGITALES | 5.042 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR INTERNACIONAL | 23.109 |
| INGRESO PERIODO ANTERIOR SANAEAMIENTO | 3.111 |
| INGRESOS PERIODOS ANTERIORES | 25.211 |
| RECAUDOS POR IDENTIFICAR (CONSIGNACIONES NO IDENTIFICADAS) | 1.784.569 |
| RECAUDADOS DE SOCIEDADES DEL EXTRANJER | 4.731.373 |
| INGRESOS POR OTROS CONCEPTOS | 48 |
| TOTAL INGRESOS | 70.602.423 |

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

Del valor recaudado por modalidad el 25% del recaudo corresponde a ejecución en vivo, el 28% es recaudo de la Organización Sayco y Acinpro (OSA).

Para esta vigencia dadas las negociaciones con la Entidades Financieras el ingreso financiero es de \$1.104.287 en miles, está representado en \$587.811 de rendimientos financieros generados por las fiducias y diferencia en cambio \$516.476 por la cuenta en moneda extranjera.

21. DISTRIBUCIONES \$42.426.975 MILES

Corresponde al valor de los procesos de reparto, causados por la Sociedad durante la vigencia 2015, corresponde al 60.09% del recaudo.

| CUENTA | Saldo |
|--|-------------------|
| COMUNICACION PUBLICAN EXT- 510 | 1.763.699 |
| D.J - 212 | 155.032 |
| DERECHOS MECANICOS EXT - 560 | 16.923 |
| DISTRIBUCIONES HEREDEROS SEGUNDO GRADO | 143.960 |
| ESPECTACULOS EN VIVO - 210 | 11.270.476 |
| ESPECTACULOS EN VIVO - DTOS - 214 | 589 |
| ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS - 120 | 5.154.444 |
| FEES IN ERROR - 591 | 699 |
| FONO - 213 | 80.229 |
| GARANTIZADO MINIMO - 140 | 35.548 |
| GRANDES PRODUCTORES - 410 | 1.847 |
| LIBRETOS EN AUDIOVISUALES - 540 | 42.098 |
| MUSICA DE BAILE - HIT PAR - 130 | 272.214 |
| MUSICA EN AUDIOVISUALES EXT - 530 | 491.929 |
| OBRAS DRAMATICAS- 710 | 292.647 |
| PAGINAS WEB COMUNICACION - 470 | 134.756 |
| PLANILLAS OBJETADAS - 950 | 7.208 |
| PRENSAJES ESPECIALES - 420 | 12.848 |
| RADIO COMUNITARIA - 351 | 264.472 |
| RADIO DE INTERES PUBLICO - 353 | 307.461 |
| RADIO NACIONAL COMERCIAL - 350 | 10.525.618 |
| RADIO REGIONAL - 360 | 544.297 |
| RADIO RELIGIOSA - 352 | 149.705 |
| ROCKOLAS - 190 | 2.034.649 |
| SINCRONIZACION - 440 | 201.879 |
| TV ABIERTA EJ ANTERIORES - 313 | 5.009 |
| TV ABIERTA EJ ANTERIORES 2012 - 314 | 120.821 |
| TV ABIERTA MUSICA AUDIOV - 312 | 1.037.984 |
| TV ABIERTA OBRAS MUSICALE - 311 | 1.006.013 |
| TV CABLE - 315 | 88.897 |
| TV CABLE DESCUENTO CERO - 325 | 930.710 |
| TV CABLES - 320 | 5.332.074 |
| VALORES NOAS ANTERIORES - 901 | 240 |
| Total general | 42.426.975 |

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

Es de anotar que para esta vigencia se realizaron 9 repartos de rescate por valor de \$1.946.013 en miles.

22. ASIGNACIONES DE BIENESTAR SOCIAL

Refleja el valor de los recursos destinados a fines sociales y culturales, igualmente se incluyen valores conexos a la función social.

Al cierre del 2015 se presenta un valor por este concepto de \$6.153.512miles. En cumplimiento de su misión Sayco dentro de la ejecutoria de su responsabilidad social, empresarial durante el año 2015 con cargo al Fondo de Bienestar Social ejecutó los siguientes programas:

| CUENTA | SALDO |
|---|-----------|
| SALUD | 1.534.086 |
| PENSION | 11.252 |
| CAJA DE COMPENSACION | 156 |
| AUXILIO POR UNICA VEZ | 79.433 |
| AUXILIO SALUD | 160.121 |
| EXEQUIAL | 182.323 |
| CALAMIDAD | 202.043 |
| ENFERMEDAD CATASTROFICA | 512.258 |
| BONIFICACION | 149.167 |
| RECONOCIMIENTOS ECONOMICOS | 1.449.811 |
| ESTUDIOS DE GRABACION | 270.269 |
| DIA DEL COMPOSITOR | 400.785 |
| EVENTOS ESPECIALES DE SOCIOS | 3.861 |
| APOYOS EVENTOS, ACTIVIDADES Y OTROS | 145.240 |
| OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD SOCIETARIA | 1.052.707 |

23. GASTO POR CUENTA DE TERCEROS \$22.745.956 en miles

Se refleja el valor de las erogaciones asociadas a los gastos de la operación, están representados de la siguiente manera:

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos exceptuando cuando se indique lo contrario)

| CUENTA | SALDO |
|-----------------------------------|-----------|
| GASTOS DE PERSONAL | 5.286.044 |
| GASTOS CONSEJO DIRECTIVO | 374.473 |
| GASTOS COMITE DE VIGILANCIA | 163.551 |
| GASTOS DE ASAMBLEA | 203.064 |
| HONORARIOS | 680.572 |
| IMPUESTOS | 161.544 |
| ARRENDAMIENTOS Y ADMINISTRACIONES | 111.397 |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES | 14.640 |
| SEGUROS | 12.185 |
| SERVICIOS | 1.688.334 |
| GASTOS LEGALES | 33.417 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 44.550 |
| ADECUACION E INSTALACION | 3.269 |
| GASTOS DE VIAJE | 323.148 |
| DEPRECIACIONES | 1.115.802 |
| AMORTIZACIONES | 264.360 |
| DIVERSOS | 5.722.393 |
| FINANCIEROS | 477.766 |
| GASTOS EXTRAORDINARIOS | 5.716.464 |
| PROVISIONES | 348.982 |

De este rubro se resalta la cuenta Diversos por valor de \$5.722.393 en miles de los cuales la cuenta más representativa es la cuenta de comisiones por valor de \$5.489.278, a su vez el porcentaje más alto son los gastos de la Organización Sayco y Acinpro (OSA) con un valor de \$4.275.026 en miles equivalente al 78%.

Otra cuenta a resaltar en este rubro son los gastos extraordinarios por valor de \$5.716.464 en miles, de los cuales el valor más representativo es la cuenta gastos por cuenta de ejercicios anteriores con un valor de \$5.685.639 equivale el 99% del valor total de la cuenta, en este rubro se encuentra el valor de la amortización de los diferidos del año 2014 por valor de \$4.800 millones.

FOLDINO POSTERARO ARZA

Cefente General

LUZ JINETH CUEVAS MUÑOZ

Directora Financiera

ALBA CLAVIJO RIUNZA

Contadora

T.P. 108723-T

GERMAN RODRIGUEZ ACOSTA

Revisor Fiscal Principal
Pafel Auditores S.A.S.

T.P. 90461-T

Ver Opinión