



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
A Diciembre 31 DE 2018 - 2017
(Cifras en Miles de Pesos)

	31-dic.-18	31-dic.-17	Variación \$	%		31-dic.-18	31-dic.-17	Variación \$	%
1 ACTIVO					2 PASIVO				
ACTIVOS FINANCIEROS	49.950.439	52.579.939	-2.629.500	-5%	PASIVOS FINANCIEROS	39.954.986	42.330.932	-2.375.946	-6%
CORRIENTE	49.950.439	52.261.094	-2.310.655	-4%	CORRIENTE	24.014.927	24.672.042	-657.115	-3%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	28.419.907	30.794.014	-2.374.107	-8%	RECAUDO PARA TERCEROS POR PAGAR	20.998.484	22.283.328	-1.284.844	-6%
11 DISPONIBLE	20.583.571	8.448.274	12.135.297	144%	CUENTAS POR PAGAR	20.998.484	22.283.328	-1.284.844	-6%
1105 CAJA	1.098	85.405	-84.308	-99%	2305 CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	20.998.484	22.283.328	-1.284.844	-6%
1110 BANCOS	4.603.671	4.196.421	407.250	10%	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.016.443	2.388.714	627.729	26%
1120 CUENTAS DE AHORRO	15.978.802	4.166.448	11.812.354	284%	CUENTAS POR PAGAR	3.016.443	2.388.714	627.729	26%
12 INVERSIONES	2.700.333	2.673.425	26.908	1%	23 COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	15.940.059	17.658.890	-1.718.831	-10%
1245 DERECHOS FIDUCIARIOS	2.700.333	2.673.425	26.908	1%	NO CORRIENTE	15.940.059	17.658.890	-1.718.831	-10%
13 DEUDORES	5.136.004	19.672.316	-14.536.312	-74%	RECAUDO PARA TERCEROS POR PAGAR	15.940.059	17.658.890	-1.718.831	-10%
1335 DEPOSITOS	5.136.004	19.672.316	-14.536.312	-74%	CUENTAS POR PAGAR	16.940.059	17.658.890	-718.831	-10%
DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	21.630.532	21.467.080	63.452	0%	2305 DISTRIBUCION POR PAGAR OBRAS SIN IDENTIFICAR NOAS - PI	2.638.216	3.527.974	-889.757	-25%
13 DEUDORES	21.630.532	21.467.080	63.452	0%	PRESCRITAS OBRAS NO IDENTIFICADAS	7.843.709	5.232.860	2.610.850	50%
1305 CUENTAS POR COBRAR A USUARIOS	6.964.535	11.008.462	-4.043.928	-37%	DISTRIBUCION POR PAGAR OBRAS PENDIENTES DE REVISION	4.454.508	4.156.947	2.702.439	65%
1325 CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS	7.165.842	4.786.040	2.379.802	50%	DISTRIBUCION POR PAGAR DINEROS EN TRANSICION	3.719.583	4.476.937	-757.354	-17%
1330 ANTICIPOS Y AVANCES	5.400.104	1.802.516	3.597.587	200%	DISTRIBUCION POR PAGAR OBRAS DOMINIO PUBLICO	284.042	264.172	19.869	8%
1365 CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	7.150	67	7.084	10588%	PASIVOS NO FINANCIEROS	31.041.049	24.826.291	6.214.758	25%
1375 SANEAMIENTO CONTABLE DE CXC USUARIOS	0	0	0	100%	CORRIENTE	2.545.080	2.569.258	-24.178	-1%
1380 DEUDORES VARIOS	2.132.017	3.947.012	-1.814.995	-46%	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.969.007	2.001.766	-32.759	-2%
1399 PROVISIONES	-139.116	-77.018	-62.098	81%	CUENTAS POR PAGAR	1.969.007	2.001.766	-32.759	-2%
NO CORRIENTE	0	318.845	-318.845	-100%	2365 RETENCION EN LA FUENTE	1.969.007	2.001.766	-32.759	-2%
DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0	318.845	-318.845	-100%	2367 IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	1.193.492	1.189.500	3.992	0%
13 DEUDORES	0	318.845	-318.845	-100%	IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETEN	0	0	0	100%
1355 ANTICIPO DE IMPUESTO DE RENTA Y COMPLE	0	0	0	100%	2370 RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	15.934	50.722	-34.788	-69%
1390 DEUDAS DE DIFICIL COBRO	0	318.845	-318.845	-100%	2380 ACREEDORES VARIOS	648.828	638.010	10.819	2%
ACTIVOS NO FINANCIEROS	36.519.217	32.107.835	4.411.383	14%	2390 SANEAMIENTO CONTABLE CUENTAS POR PAGAR	110.753	123.534	-12.782	-10%
CORRIENTE	14.690.021	8.683.331	6.006.690	69%	BENEFICIOS A EMPLEADOS	576.073	567.492	8.581	2%
GASTOS PAGOS POR ANTICIPADO	14.690.021	8.683.331	6.006.690	69%	BENEFICIOS A EMPLEADOS	576.073	567.492	8.581	2%
GASTOS PAGOS POR ANTICIPADO	14.690.021	8.683.331	6.006.690	69%	2505 SALARIOS POR PAGAR	0	0	0	100%
NO CORRIENTE	21.829.197	23.424.504	-1.595.307	-7%	2510 CESANTIAS CONSOLIDADAS	337.036	316.577	20.459	6%
INVERSIONES	479.202	479.202	0	0%	2515 INTERESES SOBRE CESANTIAS	38.681	36.556	2.125	6%
INVERSIONES	479.202	479.202	0	0%	2520 PRIMA DE SERVICIOS	0	2.621	-2.621	-100%
INVERSIONES EN ASOCIADAS	479.202	479.202	0	0%	2525 VACACIONES CONSOLIDADAS	200.355	211.738	-11.382	-5%
INVERSIONES EN ASOCIADAS	479.202	479.202	0	0%	2530 PRESTACIONES EXTRALEGALES	0	0	0	100%



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
A Diciembre 31 DE 2018 - 2017
 (Cifras en Miles de Pesos)

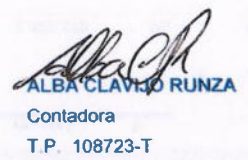
	31-dic.-18	31-dic.-17	Variación \$	%
1400 ORGANIZACIÓN SAYCO ACINPRO - OSA	479 202	479 202	0	0%
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES	21.349.895	22.945.302	-1.595.307	-7%
15 PROPIEDADES DE INVERSION	20.931.820	21.155.127	-223.307	-1%
1504 TERRENOS	12.128.949	11.973.949	155.001	1%
1516 CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	15.313.296	14.849.517	463.780	3%
1520 MAQUINARIA Y EQUIPO	912.756	906.808	5.948	1%
1524 EQUIPO DE OFICINA	1.924.429	1.892.727	31.702	2%
1528 EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	3.612.238	3.050.028	562.210	18%
1592 DEPRECIACION ACUMULADA	-12.959.848	-11.517.901	-1.441.947	13%
16 INTANGIBLES	418.174	1.790.174	-1.372.000	-77%
1635 LICENCIAS	418.174	1.790.174	-1.372.000	-77%
TOTAL ACTIVO	86.469.657	84.687.774	1.781.883	2%

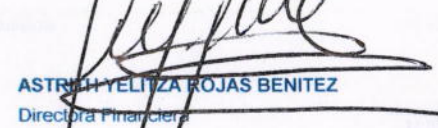
	31-dic.-18	31-dic.-17	Variación \$	%
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0	0	0	100%
27 DIFERIDOS	0	0	0	100%
2705 INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO	0	0	0	100%
NO CORRIENTE	28.495.969	22.257.033	6.238.936	28%
RECAUDO PARA TERCEROS POR PAGAR	28.495.969	22.257.033	6.238.936	28%
23 CUENTAS POR PAGAR	24.844.423	13.806.840	11.037.583	80%
2305 DERECHOS POR DISTRIBUIR DEL PERIODO	24.417.888	13.660.881	10.757.006	79%
2305 DERECHOS POR DISTRIBUIR AÑOS ANTERIORES	426.535	145.958	280.577	192%
26 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	3.651.546	8.450.194	-4.798.647	-57%
2605 PASIVOS ESTIMADOS - INGRESOS POR RECUP	0	6.213.076	-6.213.076	-100%
2635 PROVISION PARA CONTINGENCIAS	3.651.546	2.237.118	1.414.428	63%
TOTAL PASIVO	70.996.035	87.157.223	3.838.812	6%

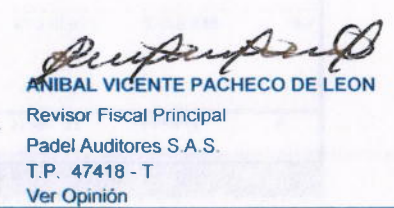
TOTAL ACTIVO	86.469.657	84.687.774	1.781.883	2%
---------------------	-------------------	-------------------	------------------	-----------

3 PATRIMONIO				
31 PATRIMONIO SOCIAL	3.981	3.981	0	0%
3115 APORTES SOCIALES	3.981	3.981	0	0%
32 SUPERAVIT DE CAPITAL	66.084	66.084	0	0%
3210 DONACIONES	66.084	66.084	0	0%
33 RESERVAS	0	2.056.929	-2.056.929	-100%
3320 RESERVAS	0	2.056.929	-2.056.929	-100%
38 SUPERAVIT POR VALORIZACION	15.403.557	15.403.557	0	0%
3805 DE INVERSIONES	742.523	742.523	0	0%
3810 DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	14.661.034	14.661.034	0	0%
TOTAL PATRIMONIO	15.473.621	17.530.550	-2.056.929	-12%
TOTAL PASIVO+ PATRIMONIO	86.469.657	84.687.774	1.781.883	2%


CESAR AUGUSTO AHUMADA AVENDANO
 Gerente General


ALBA CLAVIJO RUNZA
 Contadora
 T.P. 108723-T


ASTRICH YELITZA ROJAS BENITEZ
 Directora Financiera


ANIBAL VICENTE PACHECO DE LEON
 Revisor Fiscal Principal
 Padel Auditores S.A.S.
 T.P. 47418 - T
 Ver Opinión

Las notas a los estados financieros anexas forman parte integral de los mismos.



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A Diciembre 31 de 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ACTIVO	PASIVO								
ACTIVOS FINANCIEROS	PASIVOS FINANCIEROS	49.950.439		39.954.986					
CORRIENTE	CORRIENTE	49.950.439		24.014.927	Nota 5				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO	RECAUDO PARA TERCEROS POR PAGAR	28.419.907	Nota 3.1.1	20.998.484					
11 DISPONIBLE	CUENTAS POR PAGAR	20.583.571		20.998.484					
1105 CAJA	CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS	1.098		20.998.484	Nota 5.1				
1110 BANCOS		4.603.671							
1120 CUENTAS DE AHORRO	ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15.978.802		3.016.443					
12 INVERSIONES	CUENTAS POR PAGAR	2.700.333		3.016.443					
1245 DERECHOS FIDUCIARIOS	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	2.700.333		3.016.443	Nota 5.2				
13 DEUDORES	NO CORRIENTE	5.136.004		15.940.059	Nota 6				
1335 DEPOSITOS		5.136.004							
DEUDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	RECAUDO PARA TERCEROS POR PAGAR	21.530.532	Nota 3.1.2	15.940.059	Nota 6.1				
13 DEUDORES	CUENTAS POR PAGAR	21.530.532		15.940.059	Nota 6.1.1				
1305 CUENTAS POR COBRAR A USUARIOS	DISTRIBUCION POR PAGAR OBRAS SIN IDENTIFICAR NOAS - PI	6.964.535	Nota 3.1.2.1	2.638.216					
1325 CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS	PRESCRITAS OBRAS NO IDENTIFICADAS	7.165.842	Nota 3.1.2.2	7.843.709					
1330 ANTIQUOS Y AVANCES	DISTRIBUCION POR PAGAR OBRAS PENDIENTES DE REVISION	5.400.104	Nota 3.1.2.3	1.454.508					
1365 CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	DISTRIBUCION POR PAGAR DINEROS EN TRANSICION	7.150	Nota 3.1.2.4	3.719.583					
1380 DEUDORES VARIOS	DISTRIBUCION POR PAGAR OBRAS DOMINIO PUBLICO	2.132.017	Nota 3.1.2.5	284.042					
1399 PROVISIONES		-139.116	Nota 3.1.2.6	31.041.049	Nota 8				
NO CORRIENTE	PASIVOS NO FINANCIEROS	0	Nota 4	2.545.080					
	CORRIENTE	0		1.969.007					
ACTIVOS NO FINANCIEROS	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	36.519.217	Nota 7	1.969.007	Nota 8.1				
CORRIENTE	CUENTAS POR PAGAR	14.690.021		1.193.492					
17 GASTOS PAGOS POR ANTICIPADO	RETENCION EN LA FUENTE	14.690.021		15.934					
1705 GASTOS PAGOS POR ANTICIPADO	IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETEN	14.690.021		648.828					
	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	14.690.021	Nota 7.1	110.753					
NO CORRIENTE	ACREEDORES VARIOS	21.829.197	Nota 9	576.073	Nota 8.2				
INVERSIONES	BENEFICIOS A EMPLEADOS	479.202		576.073					
14 INVERSIONES EN ASOCIADAS	BENEFICIOS A EMPLEADOS	479.202		0					
1400 ORGANIZACIÓN SAYCO ACINPRO - OSA	SALARIOS POR PAGAR	479.202		337.038					
	CESANTIAS CONSOLIDADAS	479.202		38.681					
	INTERESES SOBRE CESANTIAS	479.202	Nota 9.1	0					
	PRIMA DE SERVICIOS	479.202		200.355					
	VACACIONES CONSOLIDADAS	479.202							



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A Diciembre 31 de 2018
 (Cifras en Miles de Pesos)

	2590	2590	PRESTACIONES EXTRALEGALES	0
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES	21,349,995			
15 PROPIEDADES DE INVERSION	20,931,920	Nota 9.2		
1504 TERRENOS	12,128,948		NO CORRIENTE	Nota 10
1516 CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	15,313,286			
1520 MAQUINARIA Y EQUIPO	912,756			
1524 EQUIPO DE OFICINA	1,924,429			
1528 EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	3,612,238			
1592 DEPRECIACION ACUMULADA	-12,959,848			
RECAUDO PARA TERCEROS POR PAGAR				28,495,969
23 CUENTAS POR PAGAR	24,844,423	Nota 10.1		
2305 DERECHOS POR DISTRIBUIR 2018	24,417,888			
2305 DERECHOS POR DISTRIBUIR AÑOS ANTERIORES	426,535			
16 INTANGIBLES	418,174	Nota 9.3		
1635 LICENCIAS	418,174			
TOTAL PASIVO	86,469,657			70,996,035

	3	3	PATRIMONIO	Nota 11
TOTAL ACTIVO	86,469,657			
31 CAPITAL SOCIAL	3,981			
3115 APORTES SOCIALES	3,981			
32 SUPERAVIT DE CAPITAL	66,084			
3210 DONACIONES	66,084			
38 SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	15,403,557			
3805 DE INVERSIONES	742,523			
3810 DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	14,661,034			
TOTAL PATRIMONIO	15,473,621			
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	86,469,657			

TOTAL ACTIVO 86,469,657

 CESAR AUGUSTO AHUMADA ALVARADO
 Gerente General

 ASTRITH YELITZA ROJAS BENITEZ
 Directora Financiera

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO 86,469,657

 ALBA CLAVILIO RUNZA
 Contadora
 T.P. 108723-T

 ANIBAL VICENTE PACHECO DE LEON
 Revisor Fiscal Principal
 Padel Auditores S.A.S.
 T.P. 47418 - T
 Ver Opinión

Las notas a los estados financieros anexos forman parte integral de los mismos.



ESTADO DE GESTION COLECTIVA COMPARATIVO 2018-2017

(Cifras en Miles de Pesos)

		31-dic.-18	31-dic.-17
2815	RECAUDO PARA TERCEROS DERECHOS PATRIMONIALES DE AUTOR	115.017.388	88.216.517
	Nota 12.1		
281505	RECAUDO NACIONAL	108.074.756	83.438.240
28150501	PROGRAMADORAS DE TELEVISION	2.900.059	2.079.711
28150502	EMISORAS	10.164.442	9.655.508
28150505	TELEVISORAS POR CABLE Y PARABOLICAS	15.076.343	8.365.581
28150508	OBRAS DRAMATICAS	76.059	80.496
28150513	FONOMECANICOS GRANDES PRODUCTORES	99.385	31.100
28150514	FONOMECANICOS PEQUEÑOS PRODUCTORES	22.250	36.516
28150520	EJECUCION EN VIVO	24.259.413	23.768.980
28150521	OTROS ESPECTACULOS	69.031	45.333
28150522	EJECUCION PUBLICA EN CINE	113.977	99.534
28150524	DERECHOS SINCRONIZACION FONOMECANICOS	558.032	406.333
28150525	COMUNICACION PUBLICA POR AMBIENTACION	102.058	110.739
28150526	FONOGRAMAS D.J.	132.752	170.295
28150527	HOLDING TELEFONICO	8.985	85
28150528	MUSICA FONOGRABADA	2.871.598	2.327.710
28150531	ALMACENAMIENTO DIGITAL	193.083	9.577
28150533	EMISORAS ON LINE (emisoras Digitales)	229.019	235.614
28150534	WEB COMUN. PUBLICA (plataformas digitales)	16.191.560	7.193.161
28150537	REPRODUCCION PAGINAS WEB	459.261	428.469
28150597	ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS - ORGANIZACION	32.798.026	28.115.248
28150599	RECAUDADORA SAYCO-ACINPRO	1.749.421	278.248
28150599	INGRESOS BANCARIOS EN VERIFICACION DEL PERIODO		
281510	RECAUDO INTERNACIONAL	6.434.641	4.283.249
28151001	DERECHOS GENERALES DE EXTRANJERAS	6.434.641	4.283.249
2815	OTROS RECAUDOS DE LA OPERACION	507.991	495.028
28150301	FINANCIEROS	507.847	493.449
28150303	AJUSTE AL PESO	143	1.578
2820	DISTRIBUCION DERECHOS PATRIMONIALES DE AUTOR A TERCEROS	54.882.412	44.647.258
	Nota 12.2		
282001	NACIONALES	48.049.188	38.849.320
282004	MUSICA DE BAILE - HIT PAR	757.081	291.293
282009	ROCKOLAS	2.981.624	2.493.581
282010	ESPECTACULOS EN VIVO	9.156.315	10.368.404
282012	D.J.	46.313	74.900
282013	FONO	103.362	126.708
282016	PROCESOS ESPECIALES	0	174
282018	TV ABIERTA OBRAS MUSICALE	645.411	658.391
282019	TV ABIERTA MUSICA AUDIOV	494.751	350.783
282020	TV ABIERTA EJ ANTERIORES	733.543	587.310
282022	TV CABLE	1.216.562	436.997
282023	TV CABLES	4.079.764	2.740.776
282024	TV CABLE DESCUENTO CERO	756.187	483.667
282025	TV CABLE ANTERIORES 2012	265.228	17.209
282026	RADIO NACIONAL COMERCIAL	12.791.649	8.772.700
282027	RADIO COMUNITARIA	291.638	181.546
282028	RADIO RELIGIOSA	320.365	233.538

2018



ESTADO DE GESTION COLECTIVA COMPARATIVO 2018-2017

(Cifras en Miles de Pesos)

		31-dic.-18	31-dic.-17
282029	RADIO DE INTERES PUBLICO	740.397	412.109
282034	RADIO REGIONAL	388.080	306.829
282036	PRENSAJES ESPECIALES	15.437	17.553
282037	REPRODUCCION PAGINAS WEB	4.124	211.598
282038	SINCRONIZACION	226.679	270.906
282041	INTERNET RADIO	356.860	26.766
282042	PAGINAS WEB COMUNICACION	5.511.897	4.723.034
282043	PAGINAS WEB REPRODUCCION	1.034.756	615.642
282045	COMUNICACION PUBLICAN EXT	3.311.492	2.911.189
282049	MUSICA EN AUDIOVISUALES EXT	484.190	566.443
282051	DERECHOS DIGITALES EXT	181.190	0
282052	DERECHOS MECANICOS EXT	551.479	160.328
282058	CINE COMERCIAL	13.012	61.761
282060	OBRAS DRAMATICAS	33.907	338.384
282070	RESCATE DE OBRAS DEL PI	0	116
282080	DISTRIBUCIONES HEREDEROS SEGUNDO GRADO	557.895	408.681
282002	ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	6.833.223	5.797.939
28200201	ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	6.833.223	5.797.939
	RESULTADO SIN ASIGNACION DE GASTOS OPERATIVOS EN LA GESTION DE RECAUDO Y DISTRIBUCION DE DERECHOS PATRIMONIALES DE AUTOR	60.134.976	43.569.259
	ASIGNACION DE GASTOS OPERATIVOS EN LA GESTION DE RECAUDO Y DISTRIBUCION DE LOS DERECHOS PATRIMONIALES DE AUTOR		
2830	GASTOS POR CUENTA DE TERCEROS	22.912.591	17.578.777
	Nota 12.3		
283005	GASTOS DE PERSONAL	5.864.267	5.956.417
28300506	SUELDOS	2.991.655	3.182.690
28300515	HORAS EXTRAS Y RECARGO NOCTURNO	0	171
28300521	VIATICOS	199.116	108.314
28300524	INCAPACIDADES	23.819	38.935
28300527	AUXILIO DE TRANSPORTE	48.296	61.305
28300530	CESANTIAS	302.015	290.501
28300533	INTERESES SOBRE CESANTIAS	35.370	32.200
28300536	PRIMA SEMESTRAL DE SERVICIOS	322.128	382.015
28300539	VACACIONES	171.964	169.198
28300542	PRIMA EXTRALEGAL	261.012	315.658
28300545	AUXILIOS	34.236	35.794
28300548	BONIFICACIONES	23.500	2.270
28300551	DOTACIONES Y SUMINISTRO A TRABAJADORES	56.459	32.005
28300559	PENSIONES DE JUBILACION	20.183	27.547
28300560	INDEMNIZACIONES LABORALES	23.951	34.602
28300563	CAPACITACION AL PERSONAL	32.233	9.368
28300566	GASTOS DEPORTIVOS Y DE RECREACION	51.278	17.787
28300568	APORTES A ADMINISTRADORA DE RIESGOS LABORALES ARL	17.871	19.159
28300569	APORTES A ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD EPS	367.069	344.459
28300570	APORTES A FONDOS DE PENSIONES Y/O CESANTIAS	491.256	440.152
28300572	APORTES A CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	148.034	147.796



ESTADO DE GESTION COLECTIVA COMPARATIVO 2018-2017

(Cifras en Miles de Pesos)

		31-dic.-18	31-dic.-17
28300575	APORTES ICBF	109.042	112.185
28300578	APORTES SENA	72.829	79.455
28300584	GASTOS MEDICOS Y DROGAS	13.087	6.173
28300585	APOYO ECONOMICO APRENDICES SENA	32.851	34.365
28300595	OTROS	9.365	32.312
28300599	GASTOS IVA CTAS PERSONAL	5.651	0
	GASTOS DIRECTIVOS	1.214.190	1.026.356
283006	GASTOS CONSEJO DIRECTIVO	580.199	472.710
283007	GASTOS COMITE DE VIGILANCIA	207.476	207.947
283008	GASTOS DE ASAMBLEA	426.515	345.698
	FUNCIONAMIENTO	15.834.134	10.596.003
283010	HONORARIOS	5.463.772	779.059
283015	IMPUESTOS	106.134	101.780
283020	ARRENDAMIENTOS	16.283	25.180
283025	CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	181.493	88.345
283030	SEGUROS	93.136	48.172
283035	SERVICIOS	2.289.616	2.321.381
283040	GASTOS LEGALES	16.963	11.062
283045	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	85.260	60.184
283050	ADECUACION E INSTALACION	45.763	5.053
283055	GASTOS DE VIAJE	295.372	315.924
283095	DIVERSOS	6.983.294	6.381.344
283096	FINANCIEROS	327.945	149.844
283098	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-70.897	308.675
2825	GASTOS BIENESTAR SOCIETARIO	11.245.148	8.760.851
		Nota 12.4	
282501	APORTES A SEGURIDAD SOCIAL	2.115.057	1.940.722
28250101	SALUD	2.095.969	1.938.983
28250102	PENSION	18.853	1.695
28250103	CAJA DE COMPENSACION	234	44
282502	AUXILIOS	1.855.657	1.606.288
28250201	POR UNICA VEZ	46.106	58.601
28250202	SALUD	167.342	161.117
28250203	EXEQUIAL	381.364	271.773
28250204	CALAMIDAD	300.250	245.029
28250205	ENFERMEDAD CATASTROFICA	960.596	869.768
282503	BONIFICACION	89.843	97.501
28250301	Bonificación	89.843	97.501
282504	CAPACITACION	120.000	0
28250401	Capacitación	120.000	0
282505	RECONOCIMIENTOS ECONOMICOS	2.033.046	2.027.346
28250501	Reconocimientos Económicos	2.033.046	2.027.346
282506	ESTUDIOS DE GRABACION	516.860	303.964
28250601	Estudios de Grabación	516.860	301.720
28250699	IVA Estudios de Grabación	0	2.244



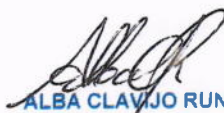
ESTADO DE GESTION COLECTIVA COMPARATIVO 2018-2017


(Cifras en Miles de Pesos)

		31-dic.-18	31-dic.-17	
282507	ACTIVIDADES CULTURALES, CIVICAS Y OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD SOCIETARIA	4.514.685	2.785.029	
28250701	DIA DEL COMPOSITOR	551.692	539.426	
28250702	EVENTOS ESPECIALES DE SOCIOS	65.977	0	
28250703	APOYOS EVENTOS, ACTIVIDADES CULTURALES Y CIVICAS	385.813	320.636	
28250704	GASTOS SOCIETARIOS RECONOCIMIENTO, APOYO A SOCIOS Y OTROS	37.310	364.188	
28250705	ALOJAMIENTO Y MANUTENCION	0	21.800	
28250715	PASAJES AEREOS	0	7.210	
28250720	PASAJES TERRESTRES	0	46.524	
28250797	GASTOS DE PERSONAL DE LA ACTIVIDAD SOCIETARIA	1.402.296	0	
28250798	IVA OTRAS ACTIVIDADES PROGRAMAS SOCIETARIOS	107.012	83.593	
28250799	OTROS GASTOS DE LA ACTIVIDAD SOCIETARIA	1.964.586	1.401.652	
	SALDO POR DISTRIBUIR DESPUES DE ASIGNACION DE GASTOS DE LA OPERACION	25.977.237	17.229.631	
	OTROS CONCEPTOS FINANCIEROS DIFERENTES A LA OPERACION DEL RECAUDO PARA TERCEROS			
	RECAUDO DIFERENTE A LA OPERACION	Nota 12.1	34	21.937
28150302	DIVERSOS		34	20.937
28159801	INGRESOS POR OTROS CONCEPTOS		0	1.000
	PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1.559.384	3.590.686	
283060	DEPRECIACIONES	1.443.059	1.350.893	
283099	PROVISIONES	116.325	2.239.794	
	RESULTADO DE LA GESTION COLECTIVA EN ACTIVIDADES ORDINARIAS - DERECHOS POR DISTRIBUIR	24.417.888	13.660.881	


CESAR AUGUSTO AHUMADA AVENDANO
Gerente General


ASTRITH SELTZA ROJAS BENITEZ
Directora Financiera

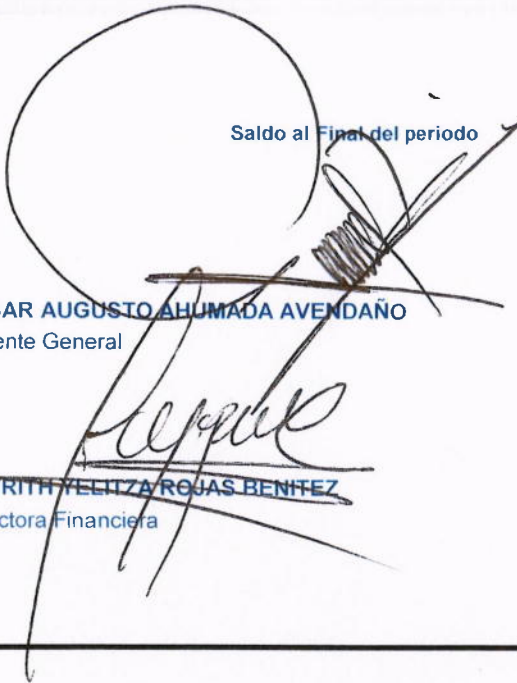

ALBA CLAVIJO RUNZA
Contadora
T.P. 108723-T


ANIBAL VICENTE PACHECO DE LEON
Revisor Fiscal Principal
Papel Auditores S.A.S.
T.P. 47418 - T
Ver Opinión Ver Opinión




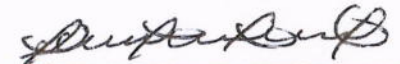
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Periodo Enero 1 a Diciembre 31 de 2018

Evento	Vease Nota a los E.F. No	Patrimonio Social - Aportes Sociales	Superavit de Capital - Donaciones	Reservas	Resultado de Ejercicios Anteriores	Superavit por Valorización - De Inversiones	Superavit por Valorización - De Propiedad, Planta y Equipo	Total
Saldo al inicio del periodo		\$3.981	\$66.084	\$2.056.929	\$0	\$742.523	\$14.661.034	\$17.530.550
Movimientos Patrimoniales 2018	Nota 11	\$0	\$0	(\$2.056.929)	\$0	\$0	\$0	(\$2.056.929)
Saldo al Final del periodo		\$3.981	\$66.084	\$0	\$0	\$742.523	\$14.661.034	\$15.473.621


CESAR AUGUSTO AHUMADA AVENDAÑO
Gerente General


ASTRITH FELIZA ROJAS BENITEZ
Directora Financiera


ALBA CLAVIJO RUNZA
Contadora
T.P. 108723-T


ANIBAL VICENTE PACHECO DE LEON
Revisor Fiscal Principal
Padel Auditores S.A.S.
T.P. 47418 - T
Ver Opinión




ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2018

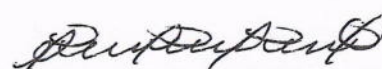
(Miles de pesos)

Excedente del periodo		-
Partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación de activos	1.441.947	
Provisiones	62.098	
Valorizaciones	-	
Pasivos estimados y Provisiones	(4.798.647)	-3.294.603
Efectivo generado en operación		-3.294.603
Cambios en Activos y Pasivos Financieros		-2.182.651
Disminución (-) o Incremento (+) en Deudores y Otras Cuentas por Cobrar - Corriente	(125.550)	
Disminución (-) o Incremento (+) en Deudores y Otras Cuentas por Cobrar - No Corriente	318.845	
Disminución (-) o Incremento (+) en Recaudo para Terceros por Pagar - Corriente	(1.284.844)	
Disminución (-) o Incremento (+) en Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar - Corriente	627.729	
Disminución (-) o Incremento (+) en Recaudo para Terceros por Pagar - No Corriente	(1.718.831)	
Cambios en Activos y Pasivos No Financieros		5.006.716
Disminución (-) o Incremento (+) en Gastos pagados por anticipado - Corriente	(6.006.690)	
Disminución (-) o Incremento (+) en Otras Cuentas por pagar - Corriente	(32.759)	
Disminución (-) o Incremento (+) en Beneficios a Empleados - Corriente	8.581	
Disminución (-) o Incremento (+) en Ingresos recibidos por anticipado - Corriente	-	
Disminución (-) o Incremento (+) en Derechos por Distribuir - No Corriente	11.037.583	
Flujo efectivo neto en actividades de operación		2.824.065
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (-) o Incremento (+) en Propiedades de Inversión - No Corriente	(1.218.640)	
Disminución (-) o Incremento (+) en Intangibles - No Corriente	1.372.000	
Disminución (-) o Incremento (+) en patrimonio - No Corriente	(2.056.929)	
Flujo neto de efectivo por actividad de inversión		-1.903.569
Aumento neto del efectivo durante el año		-2.374.107
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		30.794.014
Efectivo y equivalentes de efectivo al corte del periodo		28.419.907


CESAR AUGUSTO AHUMADA AVENDANO
Gerente General


ASTRITH YELITZA ROJAS BENITEZ
Directora Financiera


ALBA CLAVIJO RUNZA
Contadora
T.P. 108723-T


ANIBAL VICENTE PACHECO DE LEON
Revisor Fiscal Principal
Padel Auditores S.A.S.
T.P. 47418 - T
Ver Opinión