

**ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 2020**  
**CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB**  
**NIT 860.035.514-6**

Dictamen del revisor fiscal  
Sobre los Estados Financieros Certificados  
Por el año terminado el  
31 de diciembre de 2020

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL**  
Sobre los Estados Financieros de a diciembre 31 de 2020

A la Asamblea General de Asociados de  
**CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB**

**Opinión**

En cumplimiento de las funciones del Revisor Fiscal he auditado los Estados Financieros individualmente de la corporación Los Pinos Polo Club que comprenden el balance de situación financiera a 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluye un resumen de las políticas contables significativas.

Mi elección para el cargo de Revisor Fiscal de la corporación se efectuó, según consta en el Acta No. 01 de la Asamblea General ordinaria no presencial de Asociados del 18 de agosto de 2020.

En mi opinión los Estados Financieros adjuntos a este informe y certificados han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el DUR 2420 de 2015 (modificado por los decretos 2132 de 2016 y 2170 de 2017). Además, considero que, durante este periodo los registros se llevaron de acuerdo a las normas legales y la técnica contable, las operaciones registradas en los libros y actos administrativos de la corporación, en su caso, se ajustaron a los estatutos, a las decisiones de la Asamblea general, la junta directiva y la Administración, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas, se llevan y se conservan debidamente. La Corporación observa las medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes y de los terceros que estén en su poder. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, han sido tomadas de los registros y soportes contables de la Corporación Los Pinos Polo Club y no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

**Fundamentos de opinión**

Considero que la evidencia que he obtenido en mis revisiones proporciona una base suficiente y adecuada para mi juicio profesional.

Obtuve la información necesaria para el cumplimiento de mis funciones de Revisoría Fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría. Estas normas requieren que el trabajo sea adecuadamente planeado y que se lleve a cabo de tal manera que se obtenga una seguridad razonable sobre la ausencia de errores materiales en los estados financieros.

#### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad es expresar un juicio profesional sobre los Estados Financieros adjuntos se han revisado de conformidad con las normas internacionales de auditoría. Cumpliendo los requerimientos de ética, asimismo planifique y ejecute la revisoría con el fin de obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres desviación material.

Al efectuar la evaluaciones del riesgo, el Revisor Fiscal tiene en cuenta el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la Corporación Los Pinos Polo Club de los Estados Financieros, con el fin de diseñar procedimientos de fiscalización que sean adecuadas en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Corporación Los Pinos Polo Club. Se realizó la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su adjunto.

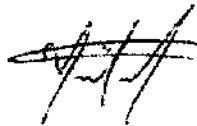
#### **Responsabilidad de la dirección y de los miembros del gobierno de la corporación en relación con los estados financieros**

La responsabilidad de la preparación y presentación de los Estados Financieros individuales es de la administración de la Corporación Los Pinos Polo Club. La administración es responsable del control interno que considere necesario para permitir que la preparación de los Estados Financieros individuales esté exenta de ineptitudes materiales, ya sea por irregularidades y errores.

Quiero destacar la información específica detallada en el informe de gestión correspondiente al año 2020, el cual ha sido preparado por el presidente de la Junta Directiva dando cumplimiento a disposiciones legales y contiene la explicaciones que la administración que considero pertinentes, con respecto a la evolución de la Entidad y su situación económica y administrativa, así como el cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor. En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 38 de la ley 222 de 1995, he verificado que la información financiera contenida en el citado informe sea concordante con aquella reflejada en los estados financieros y en sus notas explicativas al año 2020 no encontrando diferencia entre ellos.

#### **Conclusión**

Los estados financieros individual o consolidado, que se emite por la Corporación Los Pinos Polo Club fueron realizados de conformidad con las normas contables y los exámenes del revisor fiscal se realizaron observando las disposiciones normativas de las normas internacionales de auditoría.



---

Mónica Zorayda Sotelo Sotelo

TP. 257658-T

CC.1053338263

Mosquera, Colombia 18 de marzo de 2021

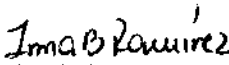
**CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB**  
**NIT. 860.035.514-1**


**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

		31 de diciembre de	
	Notas	2020	2019
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Electivo y equivalentes de efectivo	4	90.558.808	120.377.905
Inversiones	5	251.882.519	143.062.596
Cuentas por Cobrar a deudores Comerciales y accionistas	6	55.434.744	70.272.241
Activos por impuestos corrientes			
Inventarios	7	185.748	509.980
Otros activos no financieros corrientes	8	3.893.146	9.885.553
<b>Total activos corrientes</b>		<b>401.954.965</b>	<b>344.103.275</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones			
Propiedades, planta y equipo	9	15.451.252.129,00	15.479.990.197,00
Activos intangibles	10	1.887.300	2.097.000
Activos por impuestos diferidos			
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>15.453.139.429</b>	<b>15.482.087.197</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
<b>Pasivos Financieros</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	11	4.342.722	4.286.412
Impuestos corrientes por pagar	12	9.031.830	18.539.000
Beneficios a empleados	13	10.915.367	12.655.763
Pasivos estimados y provisiones	14	85.808.303	72.882.403
Anticipos y avances recibidos	15	335.344.715	262.719.274
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>445.443.937</b>	<b>371.082.852</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Acreedores varios			
Pasivos por impuesto diferido			
<b>Total pasivos no corrientes</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		1.079.572.815	1.079.572.815
Superavit de capital		180.344.993	180.344.993
Resultado del ejercicio	-	45.482.164	49.605.962
Resultado de ejercicios anteriores	-	1.286.678.983	1.217.073.022
Impactos en adopción NIIF		15.461.893.796	15.461.893.796
<b>Total patrimonio</b>		<b>15.409.650.457</b>	<b>15.455.132.620</b>

  
**FERNANDO ALONSO PAREDES**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**IRMA BIBIANA RAMIREZ**  
 CONTADOR PUBLICO  
 TP.57289-T


  
**MONICA ZORAYDA SOTELO**  
 REVISOR FISCAL  
 TP.257658-T

**CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**NIT. 860.035.514-1**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>%</u>	<u>2019</u>	<u>%</u>
Ingresos de actividades ordinarias	16	318.636.035	100	540.193.562	100
Costo de ventas	17	-205.321.745	64,44	-333.013.830	61,85
<b>Ganancia bruta</b>		<b>113.314.290</b>	<b>35,56</b>	<b>207.179.732</b>	<b>38,35</b>
Gastos de administración	18	-185.230.917	-58,13	-280.176.530	-51,87
Otros ingresos	19	32.191.626	10,10	23.609.628	4,37
Otros gastos	20	-11.578.796	-3,63	-9.297.409	-1,72
Ingresos financieros	21	10.297.819	3,23	16.936.848	3,14
Costos financieros	22	-4.476.186	-1,40	-7.858.231	-1,45
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta y CREE</b>		<b>- 45.482.164</b>	<b>-14,27</b>	<b>- 49.605.962</b>	<b>-9,18</b>
Gasto por impuesto a la renta y Cree		0	0,00%	-	0,00%
Impuestos diferidos					
<b>Ganancia (pérdida) neta del periodo</b>		<b>- 45.482.164</b>	<b>-14,27</b>	<b>- 49.605.962</b>	<b>-9,18</b>
<b>Resultado integral del año</b>		<b>- 45.482.164</b>	<b>-14,27</b>	<b>- 49.605.962</b>	<b>-9,18</b>

  
**FERNANDO ALONSO PAREDES**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**IRMA BIBIANA RAMIREZ**  
**CONTADOR PUBLICO**  
**TP.57299-T**

  
**MONICA ZORAYDA SOTELO**  
**REVISOR FISCAL**  
**TP.267668-T**

**CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

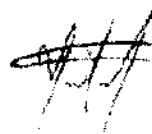
	2020	2019
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Pérdida/Utilidad del periodo	(45.482.164)	(49.605.962)
uso de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	33.590.882	55.866.843
Amortización de activos intangibles	4.893.000	280.201
Pérdida acumulada	-	-
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>		
(Disminución) en deudores comerciales y otros	14.837.497	32.145.974
(Disminución) en impuestos corrientes por cobrar	-	111.642
(Disminución) en inventarios	324.232	5.546.707
(Aumento) en pagos anticipados	5.982.407	(8.725.553)
(Disminución) en obligaciones financieras	-	-
(Disminución) en proveedores	76.310	(53.037.136)
(Disminución) en cuentas por pagar	-	-
(Aumento) Pasivos estimados y provisiones	12.926.900	13.333.280
(Aumento) en impuestos corrientes por pagar	(9.507.170)	(3.278.000)
Disminución en obligaciones laborales	(1.740.396)	(7.201.407)
Disminución en pasivos estimados y provisiones	-	-
(Aumento) Anticipos y avances recibidos	72.625.442	26.785.930
<b>Efectivo neto generado por actividades de operación</b>	<b>88.626.941</b>	<b>14.221.499</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>		
(Disminución) inversiones	- 108.819.923	17.582.687
Compras de propiedades, planta y equipo e intangible	(4.852.814)	(3.596.000)
Adiciones de gastos pagados por anticipado	(4.673.300)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(118.346.037)</b>	<b>13.986.687</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>		
Aumento de capital social	-	13.333.334
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>13.333.334</b>
<b>Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(29.819.097)</b>	<b>41.541.520</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del periodo	120.377.905	78.836.385
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>90.558.808</b>	<b>120.377.905</b>



**FERNANDO ALONSO PAREDES**  
**REPRESENTANTE LEGAL**



**IRMA BIBIANA RAMIREZ**  
**CONTADOR PUBLICO**  
**TP.57299-T**



**MONICA ZORAYDA SOTELO**  
**REVISOR FISCAL**  
**TP.257858-T**

**CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	2019	2020	2020	2020	2020	2020
	Capital Social	Superávit de Ejercicio	Reservas	P. Dividendos y Retenciones	Pérdidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.076.572.615	190.344.593	49.082.164	15.461.583.796	(1.257.878.963)	15.439.653.557
Aportes de los socios						
Resultado del ejercicio			(45.482.164)		(1.266.878.963)	(1.312.361.147)
Reservas						
Cambios en políticas contables						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.076.572.615	190.344.593	(45.482.164)	15.461.583.796	(1.266.878.963)	15.439.653.557

  
**FERNANDO ALONSO PAREDES**  
 Representante Legal

  
**IRMA BIBIANA RAMIREZ**  
 Contador Público  
 TP.57298-T

  
**MONICA ZORAYDA SOTELO**  
 REVISOR FISCAL  
 TP.257658-T

## **CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2020-2019**

**(CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS)**

#### **NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE**

**LA CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB**, es una entidad sin ánimo de lucro dedicada a la prestación de servicios a sus miembros corporados (socios) con fines sociales, culturales y deportivos, principalmente al Deporte del POLO. Fue constituida el 26 de junio de 2008, con domicilio en el kilómetro 3 vía Mosquera La Mesa.

#### **NOTA 2. – PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**2.1. Bases de preparación de los estados financieros:** Los presentes estados financieros de la **CORPORACION LOS PINOS POLO CLUB** han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, acorde a la ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios 2420 del 14 de diciembre de 2015 y 2496 del 23 de diciembre de 2015 y normas posteriores que los modifican.

**2.2. Bases de medición:** Los estados financieros son presentados de forma individual. Para el reconocimiento de los hechos económicos, aplica la base del devengo. Los hechos económicos se encuentran documentados mediante soportes que cumplen con los requisitos aplicables a cada caso y se adhieren a los comprobantes de contabilidad respectivos, haciendo posible su verificación.

#### **2.3. Políticas contables aplicadas**

**a. Moneda funcional y de presentación:**

De acuerdo con las disposiciones legales, la moneda funcional utilizada por el Club es el peso colombiano.

**b. Frecuencia de la información:** Es política contable del Club efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

**c. Efectivo y equivalentes al efectivo:** El efectivo de el Club comprende disponible en efectivo y bancos, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. En el Estado de situación financiera, los sobregiros se clasifican como pasivos financieros en el pasivo corriente.



- d. Activos financieros y Pasivos financieros:** Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, EL club lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) o al valor razonable con cambios en resultado, excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.
- e. Cuentas comerciales por cobrar:** Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente si el acuerdo constituye una transacción de financiación al costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro del valor. Adicionalmente, se realizan estimaciones sobre aquellas partidas pendientes de cuentas de cobro dudoso y se reconocen cuando hay indicio objetivo de su existencia pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses.
- f. Cuentas comerciales por pagar:** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes son pasivos financieros que no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal. En el caso que existan cuentas que superen el plazo establecido por el Club, se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.
- g. Pasivos Financieros:** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al importe presente de la cuenta por pagar incluyendo los pagos por intereses y el reembolso de la cuota principal. En períodos posteriores estas obligaciones se valoran a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- h. Instrumentos financieros:** Los instrumentos financieros son en los que el Club tiene control sobre sus beneficios, con el fin de obtener ingresos financieros. Generalmente corresponden a instrumentos de deuda o patrimonio emitidos por terceros. Los instrumentos de deuda se miden al costo amortizado, los de patrimonio al valor intrínseco.
- i. Deterioro de activos financieros:** Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, el Club reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.
- j. Inventarios:** Se reconoce como inventarios los activos que cumplan algunos de los siguientes criterios:
- a. Mantenedos para la venta en el curso normal de las operaciones;
  - b. En materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en prestación de servicios.
- k. Deterioro de inventarios:** El Club, evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro de valor de los inventarios, realizando una comparación entre el valor en libros de cada partida de inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

**l. Propiedades, planta y equipo:** Son contabilizadas al costo de adquisición y deben ser valorados al costo histórico. El componente del costo comprende su precio de adquisición, incluidos los derechos de importación y los impuestos indirectos no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible al acondicionamiento del activo para el uso previsto. Al determinar el precio de adquisición se deberán deducir los descuentos y rebajas comerciales. La propiedad, planta y equipo, se medirá al final del periodo al valor de realización.

**m. La depreciación:** Se calcula por el método de línea recta de acuerdo con la vida útil estimada de cada activo, así:

Cuenta	Método de Depreciación	Vida Útil (*)
Edificaciones	Línea recta	Variable de 40 a 85 años
Maquinaria y Equipo	Línea recta	Variable entre 5 a 18 años
Equipo de oficina	Línea recta	Variable entre 3 a 7 años
Equipos de Computación	Línea recta	Variable entre 3 a 7 años

La vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

**n. Deterioro en propiedad planta y equipo:** Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

**o. Gastos pagados por anticipado:** conforma pagos como alquileres, arrendamientos, seguros y servicios u otros pagos anticipados que tenga el Club. Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo. La cuenta de pagos anticipados o gastos anticipados se encuentra dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa.

**p. Conversión de la Moneda Extranjera:** Las transacciones y saldos en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos a la tasa representativa del mercado, certificada por el Banco de la República de Colombia. La diferencia en cambio negativa y positiva que resulta, se lleva al rubro gasto o ingreso financiero, respectivamente.

**q. Provisiones:** Las obligaciones existentes a la fecha de cierre de los estados financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran como provisiones por el valor actual del importe más probable que el Club deberá desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

- r. **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos:** Son reconocidos y registrados en las cuentas de resultado en la medida en que los servicios sean prestados y facturados. (Lo que ocurra primero)
- s. **Impuestos a las utilidades, activos y pasivos por impuestos diferidos:** El club reinvierte sus excedentes y los mismos no podrán ser reembolsados ni distribuidos bajo ninguna modalidad, ni directa o indirectamente, ni durante su existencia, ni en el momento de su disolución y liquidación, puesto que persiguen un fin social o comunitario. Los rendimientos o aportes obtenidos en una Entidad Sin Ánimo de Lucro son reinvertidos en el mejoramiento de sus procesos o en actividades que fortalecen la realización de su objeto social.
- z. **Clasificación entre corriente y no corriente:** En el estado de situación financiera adjunto, los activos y pasivos financieros se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho periodo. En caso que existiesen obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Corporación, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasifican como pasivos no corrientes.
- u. **Estado de flujos de efectivo:** El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, el cual se prepara de acuerdo con el método indirecto. Se utilizan las siguientes expresiones:
  - a. Flujos de efectivo: Entradas y salidas de efectivo y de otros medios equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
  - b. Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
  - c. Actividades de inversión: Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
  - d. Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en la cifra y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

v. **Arrendamientos:**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Se registran los activos y pasivos por arrendamientos financieros, reconociendo el menor entre el valor presente de los flujos futuros y el valor de mercado del bien arrendado.

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconoce, en el estado de situación financiera, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

Corresponde a la inversión presentada en la Fiducia, la cual se aumentó en este período por un valor de \$103.500.000 más los intereses mensuales causados. A 31 de diciembre presenta a valor razonable los siguientes saldos:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Fiducia Banco Occidente	251.882.519	143.062.596
<b>Total activos financieros</b>	<b>251.882.519</b>	<b>143.062.596</b>

#### NOTA 6: CUENTAS POR COBRAR DEUDORES COMERCIALES Y ACCIONISTAS:

Se efectuó una gran labor en el recaudo de cartera, logrando disminuirla en un 21.11%.

La cartera presenta los siguientes saldos a diciembre 31:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Clientes	17.862.835	6.169.094
Cuentas por cobrar accionistas	50.923.150	85.080.710
Deterioro cuentas por cobrar	-13.701.241	-20.977.562
Cuentas por cobrar a trabajadores	350.000	0
<b>Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>55.434.744</b>	<b>70.272.242</b>

La política establecida para el deterioro de cartera se aplica a deudas vencidas a más de 360 días y que no se encuentren efectuando abonos a dichas cuentas. Para el año 2020 disminuyó la provisión por deterioro de clientes, ya que se lograron acuerdos de pago de los socios que tenían cartera de más de un año.

#### NOTA 7: INVENTARIOS

Presenta los siguientes rubros a diciembre 31:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Mercancías no fabricadas por la empresa	0	213.000
Gasolina	81.278	192.510
Envases y empaques	104.470	104.470
<b>Total inventarios</b>	<b>185.748</b>	<b>509.980</b>

El inventario presentado en el club es mínimo, debido a que no hay actividad en el restaurante por la emergencia sanitaria (covid 19) y el combustible se adquiere de acuerdo a las necesidades.

No se presenta deterioro, daños u obsolescencias en sus inventarios.

#### NOTA 8: OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Valores cancelados anticipadamente para costos y gastos requeridos. A diciembre 31 presentaba los siguientes saldos

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Anticipos a proveedores	788.446	9.859.335
Otros	3.104.700	26.218
<b>Total Otros activos no financieros corrientes</b>	<b>3.893.146</b>	<b>9.885.553</b>

#### NOTA 9: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A diciembre 31 la propiedad, planta y equipo presentaba los siguientes saldos:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Terrenos rurales	14.357.815.000	14.357.815.000
Construcciones y edificaciones	1.095.169.565	1.095.169.565
Maquinaria y equipo	337.799.168	332.946.354
Equipo de oficina	153.446.050	153.446.050
Equipo de cómputo y comunicación	19.653.283	19.653.283
Equipo de hoteles y restaurantes	6.630.336	6.630.336
Equipo casa de Polo	7.249.132	7.249.132
Depreciación acumulada	-526.510.405	-492.919.523
<b>Total propiedad planta y equipo</b>	<b>15.451.252.129</b>	<b>15.479.990.197</b>

La base de medición para los bienes muebles fue a costo histórico, para los bienes inmuebles fue al valor razonable. El método de depreciación utilizada es el de línea recta.

#### NOTA 10: ACTIVOS INTANGIBLES

Son activos identificables no monetarios, que contribuyen a proyectar beneficios futuros. Presentan los siguientes saldos a diciembre 31:

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
Programas para computador	1.887.300	2.097.000
<b>Total activos intangibles</b>	<b>1.887.300</b>	<b>2.097.000</b>

#### NOTA 11: PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Representan pasivos corrientes, ya que no superan obligaciones financieras mayores a 30 días, por lo cual tampoco generan intereses de financiación.

Presentan los siguientes saldos a diciembre 31:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Servicios de mantenimiento	267.311	0
Honorarios	0	397.200
Servicios Públicos	635.821	880.300
Otras cuentas por pagar	1.880.990	2.988.912
Acreedores varios	361.000	0
Retenciones y aportes de nómina	1.197.600	0
<b>Total Proveedores y cuentas por pagar</b>	<b>4.342.722</b>	<b>4.266.412</b>

#### NOTA 12: IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Las obligaciones tributarias corrientes presentan los siguientes saldos a diciembre 31:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Retención en la fuente	84.830	763.000
Ica Retenido	33.000	165.000
Iva por pagar	8.827.000	16.930.000
ICA por pagar	87.000	197.000
Impuesto al consumo	0	484.000
<b>Total impuestos corrientes por pagar</b>	<b>9.031.830</b>	<b>18.539.000</b>

Los valores pendientes de pago representan las declaraciones a final del periodo, cuya presentación se ha efectuado oportunamente y su vencimiento es en el mes de enero de 2021.

#### NOTA 13: BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corresponde a las prestaciones sociales adeudadas a los empleados a diciembre 31 las cuales se cancelan oportunamente. El siguiente es el detalle:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Cesantías regimen con retroactividad	1.432.069	3.451.412
Cesantías ley 50 de 1990	4.760.295	5.332.342
Intereses sobre cesantías	851.750	1.177.231
Vacaciones	3.871.253	2.694.778
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>10.915.367</b>	<b>12.655.763</b>

**NOTA 14: PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES**

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Predial	25.044.000	25.041.100
CAR	60.765.303	47.841.303
<b>Total pasivos estimados y provisiones</b>	<b>85.809.303</b>	<b>72.882.403</b>

Se efectúa la provisión sobre estos dos impuestos tomando de base el histórico de los pagos efectuados.

**NOTA 15: ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS**

Refleja los siguientes saldos a diciembre 31:

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
De clientes	83.591.028	15.006.292
Sobre contrato	201.933.050	201.933.050
Otros	14.509.059	4.550.537
Mantenimiento carretera	22.378.744	27.272.500
ingresos recibidos para terceros	12.932.834	13.956.895
<b>Total anticipos y avances recibidos</b>	<b>335.344.715</b>	<b>262.719.274</b>

**NOTA 16: INGRESOS OPERACIONALES**

El siguiente es el detalle de los ingresos netos de la operación en el período gravable:

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Cuotas de sostenimiento	79.232.680	81.369.400
Escuelas deportivas	113.918.638	174.022.034
Cuota hijo socio	3.704.400	4.410.000
Restaurante consumo	1.195.089	71.185.941
Restaurante consumos mínimos	5.950.000	38.005.849
Otros	116.740.904	188.995.990
Devoluciones y anulaciones contables	-2.105.676	-17.795.652
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>318.636.035</b>	<b>540.193.562</b>

Los otros ingresos corresponden a ítems como: eventos, cargos por agua, combustible, arrendamientos, prácticas, pesebreras.

## NOTA 17: COSTOS

Corresponde a los costos de prestación de servicios del Club al 31 de diciembre:

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Costos polo y otros	141.238.004	259.611.165
Costos restaurante	5.066.439	73.402.665
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>146.304.443</b>	<b>333.013.830</b>

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Beneficios a empleados	59.017.302	90.232.983
Servicios	49.177.491	46.755.046
Arrendamientos	4.500.000	6.400.000
Servicios Públicos	12.232.880	31.939.468
Mantenimiento y reparaciones	49.418.740	33.128.119
Reparaciones locativas	4.925.000	18.099.693
diferidos	0	3.348.666
diversos	20.983.893	29.707.190
<b>TOTAL COSTOS POLO Y OTROS</b>	<b>200.255.306</b>	<b>259.611.165</b>

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Beneficios a empleados	0	13.374.085
Actividades de bar y restaurante entretenimiento y esparcimiento	0	31.601.099
Servicios	5.066.439	10.306.688
<b>TOTAL COSTOS RESTAURANTE</b>	<b>5.066.439</b>	<b>73.402.665</b>

La emergencia social presentada durante el año 2020 debido al covid-19, el cual ordena el cese de actividades sociales, origina que se afiance la actividad de mantenimiento y reparaciones del área del club.

## NOTA 18: GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION

El siguiente es el detalle de los gastos administrativos de la Corporación a diciembre 31:



DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Gastos de personal	58.339.510	88.091.824
Honorarios	17.475.000	25.454.348
Impuestos	41.763.734	47.686.547
Seguros	1.774.293	3.926.068
Servicios	22.516.202	46.295.945
Gastos Legales	2.650.650	2.240.000
Mantenimiento y reparaciones	1.334.486	316.186
Adecuación e instalación	0	969.072
Depreciaciones	33.800.582	55.866.843
Diversos	5.576.460	9.329.697
<b>Total gastos de administración</b>	<b>185.230.917</b>	<b>280.176.530</b>

#### NOTA 19: INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales a diciembre 31 es el siguiente:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Eventos	0	869.000
Recuperaciones costos y gastos	21.756	8.228.019
Incapacidades	110.415	0
Arrendamientos	10.525.000	14.500.000
Servicios	10.400.000	0
Auxilios (PAEF)	7.548.000	0
Diversos	3.586.455	12.609
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>32.191.626</b>	<b>23.609.628</b>

Debido a la disminución de ingresos por efectos del covid-19, se efectuó la solicitud del auxilio a la nómina PAEF.

#### NOTA 20: OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos a diciembre 31 es el siguiente:

DETALLE	31/12/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Pérdida en retiro de cartera	9.444.594	342.974
Gastos extraordinarios	1.920.288	6.051.142
Gastos diversos	213.914	2.903.293
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>11.578.796</b>	<b>9.297.409</b>

**NOTA 21: INGRESOS FINANCIEROS**

Presenta los siguientes ítems a diciembre 31:

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Intereses financieros	5.286.025	3.842.586
Intereses de facturación	5.011.794	12.618.998
Multas-recargos-sancciones	0	475.264
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>10.297.819</b>	<b>16.936.848</b>

**NOTA 22: COSTOS FINANCIEROS**

Registra los siguientes valores a diciembre 31:

DETALLE	31/12/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Gastos bancarios	1.709.081	2.699.551
Comisiones	868.200	2.414.573
Intereses	30.262	73.477
Gravamen al movimiento financiero	1.581.037	2.670.630
Otros	287.606	0
<b>TOTAL COSTOS FINANCIEROS</b>	<b>4.476.186</b>	<b>7.858.231</b>

**NOTA 23: HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Los presentes estados financieros han sido aprobados y autorizados a ser emitidos por la asamblea general de la Sociedad.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.

**NOTA 24: CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Declaramos que hemos preparado el Estado de Situación Financiera y el Resultado de Resultado Integral y las revelaciones (notas), a diciembre 31 de 2020, con base en las normas contables para Pymes, asegurando que no contienen errores materiales y que representan fielmente la situación financiera del período; además:

Las cifras incluidas son tomadas de los libros y auxiliares respectivos.

No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.

Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registradas de acuerdo con cortes de documentos registrados y con acumulación de sus transacciones en el ejercicio de 2020.

Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.

Los hechos económicos, se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de sus estados financieros y sus respectivas revelaciones (notas), incluyendo sus gravámenes.

No se han presentado hechos posteriores al curso del período que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en las notas consecuentes.

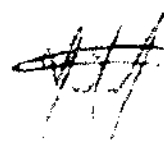
Dado en Bogotá D.C., a los 18 días del mes de marzo de 2021.



**FERNANDO ALONSO PAREDES**  
REPRESENTANTE LEGAL



**IRMA BIBIANA RAMIREZ**  
CONTADOR PUBLICO  
TP.57289-T



**MONICA ZORAYDA SOTELO**  
REVISOR FISCAL  
TP.257658-T