



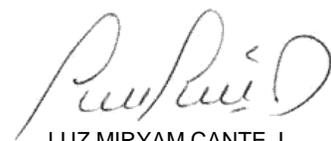
**HATOGRANDE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
**(Valores expresados en pesos)**

	Nota	2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>4</b>	2,975,272,597	2,701,058,463
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>6</b>	1,252,677,247	1,228,643,009
Inventarios	<b>7</b>	154,392,114	158,124,434
Activos por impuestos		18,156,130	38,238,171
Inversiones	<b>5</b>	4,552,577,102	3,983,165,102
Otros activos		1,066,663	54,737,194
<b>Activos corrientes totales</b>		<b>8,954,141,853</b>	<b>8,163,966,373</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	<b>9</b>	85,711,867,985	84,941,654,683
Activos intangibles	<b>8</b>	16,636,720	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>85,728,504,705</b>	<b>84,941,654,683</b>
<b>Total activos</b>		<b>94,682,646,558</b>	<b>93,105,621,055</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	<b>10</b>	417,475,197	651,854,557
Pasivos por impuestos corrientes gravámenes y tasas	<b>11</b>	298,096,200	284,178,894
Beneficios a Empleados	<b>12</b>	466,050,535	412,461,808
Otros pasivos	<b>13</b>	215,558,639	373,555,787
<b>Pasivos corrientes</b>		<b>1,397,180,571</b>	<b>1,722,051,046</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1,397,180,571</b>	<b>1,722,051,046</b>
<b>Fondo Social</b>			
Excedentes acumuladas		91,383,570,011	89,315,744,030
Excedente del periodo		1,901,895,979	2,067,825,981
<b>Total fondo social</b>		<b>93,285,465,989</b>	<b>91,383,570,011</b>
<b>Total pasivos y fondo social</b>		<b>94,682,646,560</b>	<b>93,105,621,056</b>

Las notas 1 a 24 son parte integral de los estados financieros

  
 CARLOS ALBERTO ROMERO DUEÑAS  
 Representante Legal

  
 CLARA TERESA ROJAS V.  
 Contador  
 T.P. 105.895-T

  
 LUZ MIRYAM CANTE J  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 71500 T  
 Miembro de Holl & Holl  
 Auditores International Ltda.  
 (Ver dictámen Adjunto)

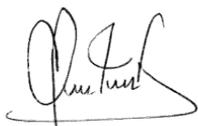


**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y EXCEDENTES ACUMULADOS**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015**  
 (Valores expresados en pesos)

	Nota	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	14	16,017,438,640	15,120,213,797
Otros ingresos	15	151,815,420	168,560,621
Ingresos financieros		598,630,876	278,677,468
<b>Total ingresos</b>		<b>16,767,884,936</b>	<b>15,567,451,886</b>
<b>Costos y gastos</b>			
Costo de prestación de servicios	16	2,671,177,415	2,461,394,892
Gastos de administración	17	10,986,014,482	9,951,063,007
Otros gastos	18	141,567,475	88,440,594
Costos financieros	19	1,551,649	26,675,403
<b>Total costos y gastos</b>		<b>13,800,311,022</b>	<b>12,527,573,896</b>
<b>Excedente antes de depreciación y amortización</b>		<b>2,967,573,914</b>	<b>3,039,877,990</b>
Depreciación y amortización	-	1,065,677,936	972,052,009
<b>Excedente del período</b>		<b>1,901,895,979</b>	<b>2,067,825,981</b>
Excedentes acumulados al inicio del período		91,383,570,011	89,315,744,030
<b>Excedentes acumulados al final del período</b>		<b>93,285,465,989</b>	<b>91,383,570,011</b>

Las notas 1 a 24 son parte integral de los estados financieros

  
 CARLOS ALBERTO ROMERO DUEÑAS  
 Representante Legal

  
 CLARA TERESA ROJAS V.  
 Contador  
 T.P. 105.895-T

  
 LUZ MIRYAM CANTE J.  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 71500 T  
 Miembro de Holl & Holl  
 Auditores International Ltda.  
 (Ver dictámen adjunto)

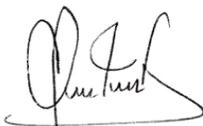


**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015**  
**(Valores expresados en pesos)**

	2016	2015
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		
Excedente del periodo	1,901,895,979	2,067,825,981
<b>Cargos que no requieren uso de efectivo</b>	-	-
Depreciación y amortización	1,065,677,936	972,052,009
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>		
Disminución (incremento) en los inventarios	3,732,320	-
Disminución (incremento) de cuentas por cobrar	- 71,058,160	- 115,561,716
Disminuciones (incremento) en otras cuentas por cobrar	67,105,962	- 86,016,236
Incremento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	- 234,379,360	76,370,990
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	- 90,491,116	- 20,449,668
Otros	53,670,531	7,245
<b>Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de operación</b>	<b>2,696,154,092</b>	<b>2,881,045,518</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	- 1,835,891,237	- 1,501,216,786
Compras de activos intangibles	- 16,636,720	-
Adquisición de inversiones	- 569,412,000	- 488,922,547
<b>Flujos de efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-2,421,939,957</b>	<b>-1,990,139,333</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>		
Otras	-	2,742,899
<b>Flujos de efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<b>-</b>	<b>2,742,899</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>274,214,134</b>	<b>888,163,286</b>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>274,214,134</b>	<b>888,163,286</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<b>2,701,058,463</b>	<b>1,812,895,178</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>2,975,272,597</b>	<b>2,701,058,463</b>

Las notas 1 a 24 son parte integral de los estados financieros

  
 CARLOS ALBERTO ROMERO DUEÑAS  
 Representante Legal

  
 CLARA TERESA ROJAS V.  
 Contador  
 T.P. 105.895-T

  
 LUZ MIRYAM CANTE J.  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 71500 T  
 Miembro de Holl & Holl  
 Auditores International Ltda.  
 (Ver dictámen adjunto)

**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Valores expresados en pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

**NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA**

HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB en adelante El Club fue constituida el 23 de Junio de 1993, en la ciudad de Bogotá D. C. e inscrita en la Cámara de comercio de Bogotá el 20 de Mayo de 1997, su sede principal se encuentra en la Carretera central del norte Km 27 y su objeto social es El objeto social del Club está encaminado a fines recreativos, fomento del deporte aficionado y actividades culturales. Defiende y protege los recursos naturales y del medio ambiente, a través de la conservación de sus campos deportivos. Su duración legal es indefinido.

**NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.1 MARCO TECNICO NORMATIVO**

Los estados financieros se elaboraron de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pymes, establecidas para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB, por sus siglas en inglés)

Hasta el 31 de diciembre de 2015, la Entidad preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Colombia. La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo. Los efectos de los cambios entre las normas anteriores aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014 y las NIIF para Pymes se explican en las conciliaciones detalladas en las notas descritas más adelante.

**2.2 BASE DE MEDICION**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y valor razonable.

**2.3 NEGOCIO EN MARCHA**

Los estados financieros han sido preparados bajo el supuesto de que El CLUB está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

**2.4 MONEDA FUNCIONAL**

Las partidas incluidas en los estados financieros de El CLUB se expresan en la moneda del entorno económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

**2.5 USO DE ESTIMACIONES**

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para Pymes requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos y pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

**NOTA 3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

**3.1 Transacciones en Monedas extranjeras**

Las transacciones en monedas extranjeras se contabilizan inicialmente con base en la tasa de cambio vigente en la fecha de cada operación. Los saldos por recibir o por pagar al fin del ejercicio contable son ajustados a la tasa de cambio de cierre y se debe reconocer un ingreso o un gasto financiero, según corresponda, salvo para los activos que no están en condiciones de utilización, en los cuales se contabiliza la diferencia en cambio como un mayor valor del activo.

La tasa de cambio entre el peso colombiano y el dólar estadounidense(US\$) al 31 de diciembre de 2015 fue \$3.149,47 por US\$1 (2016 \$3.071 por US\$1).

**3.2 Instrumentos financieros**

**3.2.1 Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros son reconocidos solo cuando se tiene el derecho contractual a recibir efectivo en el futuro. Los pasivos financieros son reconocidos solo cuando se tiene la obligación contractual de entregar efectivo en el futuro.

**3.2.2 Medición inicial de activo y pasivos financieros**

**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Valores expresados en pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

El reconocimiento inicial de los activos y pasivos financieros es a su valor razonable, excepto los activos y pasivos financieros que se reconocen al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción que sean directamente atribuibles. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, el activo o pasivo financiero se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**3.2.3 Medición posterior de activos y pasivos financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la entidad medirá los instrumentos financieros básicos al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo.

**3.2.4 Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado**

Al final de cada período sobre el que se informa, se evalúa si existe evidencia objetiva del deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro de valor en resultados.

**3.2.5 Baja en activos financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo; se transfieren todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control del mismo.

**3.2.6 Baja en pasivos en pasivos financieros**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación ha sido pagada, cancelada o haya expirado.

**3.3 Cuentas por cobrar comerciales, Cuentas por cobrar a asociados y Préstamos a empleados**

La mayoría de las ventas y prestación de servicios se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales y de asociados no tienen intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**3.4 Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Otros pasivos financieros se valoran, posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**3.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados para la gestión de los compromisos a corto plazo.

**3.6 Inversiones**

Las inversiones en valores negociables con valor razonable fácilmente determinable se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Al final del período se evalúa la evidencia objetiva de deterioro del valor de las inversiones y se reconoce la pérdida por deterioro del valor en resultados, si lo hubiere.

**3.7 Inventarios**

Los inventarios se expresan al costo. Al cierre del período se reconocen las posibles pérdidas por deterioros de los mismos y por valorar los inventarios al importe menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo se determina con base en el método promedio.

**3.8 Activos intangibles**

Los activos intangibles corresponden a programas y licencias informáticas adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan por el método lineal a lo largo de las siguientes vidas útiles estimadas, así:

Tipo de activo	Años
Licencias informáticas	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**3.9 Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo de las propiedades, planta y equipo de terreno y edificaciones fue medido al costo atribuido determinado con referencia a su valor razonable, en razón a que se eligió aplicar la exención opcional al 1 de enero de 2015, que es la fecha de transición.

Las adiciones, mejoras y reparaciones que aumenten significativamente la cantidad o calidad de la producción o la vida útil del activo incrementan el costo.

La depreciación se determina para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Tipo de activo	meses
Construcciones y edificaciones	660
Maquinaria y equipo	120-300
Muebles y enseres	120-300
Equipo de cómputo	12-60
Equipo automotor	60-96

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**HATOGRANDE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Valores expresados en pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

Se clasifican como arrendamientos financieros los contratos que transfieren sustancialmente los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado; los demás contratos de arrendamiento se clasifican como operativos. Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como propiedades, planta y equipo, la depreciación y la evaluación de pérdidas por deterioro se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de El CLUB. El correspondiente pasivo se incluye como una obligación financiera. Los arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre la base lineal a lo largo del plazo del contrato de arrendamiento.

**3.10 Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa el disponible, inversiones, cuentas por cobrar, inventarios, intangibles, propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de una pérdida por deterioro del valor. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**3.11 Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se miden al valor de la transacción, al final de cada período sobre el que se informa, se expresan al valor razonable y reconocerá los cambios en el valor razonable en resultados. Los instrumentos de deuda se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurrían.

**3.12 Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**3.13 Beneficios a los empleados**

Los beneficios a empleados, se ajustan al fin de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes. El CLUB cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes a los Fondos de Pensiones, en los términos contemplados en la ley.

**3.14 Ingresos de actividades ordinarias**

El siguiente es un detalle de los ingresos por actividades ordinarias:

**Prestación de servicios:** Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, y se reconocen cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Venta de bienes:** Los ingresos de actividades ordinarias por la venta de productos se reconocen cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien y se cumplen las demás consideraciones para su reconocimiento.

**Intereses:** Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

**3.15 Reconocimiento de gastos**

Se reconocen los costos y gastos, en la medida en que ocurren los hechos económicos, de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (acumulación o devengo), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros.

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	25,372,690	21,829,306
Bancos	352,196,179	788,793,237
Fondos especiales	2,595,373,098	1,888,260,419
Efectivo mantenido en derechos fiduciarios y cartera colectiva	2,330,631	2,175,501
	<b>2,975,272,597</b>	<b>2,701,058,463</b>

**NOTA 5. INVERSIONES**

Los saldos de inversiones al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<b>Tasa Promedio</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Certificados de depósito a término con vencimiento superior a 91 días			
CDT Davivienda Autoseguro	8.05%	1,111,373,239	859,583,239
CDT Davivienda Operación	7.95%	425,862,112	409,426,573
CDT Davivienda Inversión	7.88%	2,770,730,861	2,642,760,778
Rendimientos Financieros por Cdt		244,610,890	71,394,512
		<b>4,552,577,102</b>	<b>3,983,165,102</b>

**NOTA 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los saldos de deudores al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de Servicios		
Cuentas por cobrar a Socios ( cuotas de sostenimiento y consumos )	771,683,188	559,144,224
Venta de Derechos	243,777,944	394,465,987
Anticipo de Pagos	176,521,206	223,545,128
Otros	93,250,220	288,206,290
	1,285,232,558	1,465,361,629
Menos deterioro de las cuentas con deudores	32,555,311	20,318,620
Total Deudores	<b>1,252,677,247</b>	<b>1,228,643,009</b>

**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
(Valores expresados en pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

El deterioro de las cuentas con deudores tuvo el siguiente movimiento durante el año terminado el 31 de diciembre de:

Saldo al inicio del año	20,318,620	35,685,075
Incremento del deterioro	22,398,983	7,515,278
Bajas de deudores	- 10,162,292	- 22,881,733
Saldo al final del año	<b>32,555,311</b>	<b>20,318,620</b>

Edad	Cuota de sostenimiento, consumo	Venta de derechos	Total cartera Socios
Corriente	304,614,410.26	216,930,672.17	521,545,082.43
1-30	347,102,985.90		347,102,985.90
31-60	72,688,298.37		72,688,298.37
61-90	27,854,160.59		27,854,160.59
91-120	13,715,314.00		13,715,314.00
Más 120	32,555,311.42		32,555,311.42
	<b>798,530,480.54</b>	<b>216,930,672.17</b>	<b>1,015,461,152.71</b>

**NOTA 7. INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materias primas	63,818,648	74,971,462
Productos en proceso	3,945,982	5,858,655
Productos terminados	86,627,484	77,294,316
	<b>154,392,114</b>	<b>158,124,434</b>

**NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>AMORTIZACIONES</u>	<u>2016</u>
Licencias	0	16,636,720	0	16,636,720
	<b>0</b>	<b>16,636,720</b>	<b>0</b>	<b>16,636,720</b>

**NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>2016</u>
<b>No depreciable</b>				
Terrenos	56,486,404,200	0	0	56,486,404,200
Construcciones en curso	741,982,647	781,597,962	1,523,580,609	0
Maquinaria y equipo en montaje	0	0	0	0
	<b>57,228,386,847</b>	<b>781,597,962</b>	<b>1,523,580,609</b>	<b>56,486,404,200</b>
<b>Depreciable</b>				
Construcciones y edificaciones	22,712,157,308	1,523,580,609	0	24,235,737,917
Maquinaria y equipo	4,039,436,475	534,479,942	52,000,000	4,521,916,417
Equipo de oficina	2,045,422,346	382,563,481	319,920	2,427,665,907
Equipo de computación	577,384,307	75,728,780	990,000	652,123,087
Equipo médico	5,145,978	0	0	5,145,978
Equipo hoteles y restaurante	1,492,144,312	59,830,993	0	1,551,975,305
Flota y equipo de transporte	315,499,200	55,000,000	0	370,499,200
	<b>31,187,189,926</b>	<b>2,631,183,804</b>	<b>53,309,920</b>	<b>33,765,063,810</b>
	<b>88,415,576,773</b>	<b>3,412,781,766</b>	<b>1,576,890,529</b>	<b>90,251,468,010</b>
Menos depreciación acumulada	-3,473,922,090	-2,214,667,519	-3,280,345,455	-4,539,600,026
	<b>84,941,654,683</b>	<b>1,198,114,247</b>	<b>-1,703,454,926</b>	<b>85,711,867,985</b>

**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Valores expresados en pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

**NOTA 10. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre comprendían los siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas corrientes comerciales	209,938,083	293,067,884
Costos y gastos por pagar	188,916,115	338,100,290
Retención en la fuente	17,541,000	19,508,000
Industria y comercio	932,000	1,038,384
Acreedores varios	147,999	139,999
	-	-
	<b>417,475,197</b>	<b>651,854,557</b>

**NOTA 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES GRAVAMENES Y TASAS**

Los impuestos gravámenes y tasas estaba constituido por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto de ventas por pagar	200,183,000	186,684,000
Industria y comercio	50,493,000	48,397,000
Cuotas de fomento	124,200	122,894
Otros	47,296,000	48,975,000
	<b>298,096,200</b>	<b>284,178,894</b>

**NOTA 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Los beneficios a empleados al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nómina por pagar	1,882,764	5,451,043
Cesantías por pagar	202,172,602	158,221,986
Intereses sobre cesantías	25,832,848	21,813,075
Vacaciones consolidadas	105,768,783	107,336,442
Prestaciones extralegales	7,780,232	18,686,134
Aportes a E.P.S.	26,914,658	25,599,218
Aportes a ARL	4,216,328	3,155,134
Aportes ICBF, SENA, CAJA DE COMPENSACION	13,101,747	18,238,518
Monetización SENA	2,482,051	-
Libranzas, embargos y cooperativas por pagar	25,086,224	20,923,658
Aportes por pagar a fondos de pensiones	50,812,298	33,036,600
	<b>466,050,535</b>	<b>412,461,808</b>

**NOTA 13. OTROS PASIVOS**

Los otros pasivos al 31 de diciembre comprendían:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos y avances recibidos	119,129,973	283,754,557
Garantías para contratos	24,782,353	7,401,625
Ingresos recibidos para terceros	71,646,313	82,399,605
	-	-
	<b>215,558,639</b>	<b>373,555,787</b>

**NOTA 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos operacionales por el año terminado el 31 de diciembre comprendían:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Hoteles y restaurantes	3,679,073,625	3,580,471,296
Actividades deportivas (Derechos deportivos, escuelas y torneos )	649,589,977	608,140,590
Entretenimiento y esparcimiento (Eventos institucionales, alquiler y otros)	471,898,207	277,651,948
Venta de derechos	1,295,000,000	1,383,749,662
Aportes de socios fondo mutuo	809,785,000	768,770,000
Traspaso de derechos	216,000,000	200,000,000
Cuota de sostenimiento	8,787,318,585	8,196,544,694
Cuota invitados	19,224,278	20,633,844
Cuotas recuperadas	7,193,000	-
Consumo mínimo	82,355,968	84,251,763
	<b>16,017,438,640</b>	<b>15,120,213,797</b>

**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Valores expresados en pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

**NOTA 15. OTROS INGRESOS**

Los otros ingresos por el año terminado el 31 de diciembre comprendían:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras ventas	15,626,987	15,379,754
Financieros	14,995,668	18,296,973
Arrendamiento	88,588,635	73,835,480
Utilidad en venta de flota y equipo de transporte	-	9,000,000
Recuperación de provisiones	32,537,184	51,441,398
Diversos	66,946	607,016
	<b><u>151,815,420</u></b>	<b><u>168,560,621</u></b>
Ingresos por intereses	598,630,876	278,677,468
	<b><u>598,630,876</u></b>	<b><u>278,677,468</u></b>

**NOTA 16. COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS**

El costo de prestación de servicios al 31 de diciembre comprendían:

Comercio al por mayor y menor	7,446,791	8,161,864
Hoteles y restaurantes	2,663,730,624	2,453,233,029
	<b><u>2,671,177,415</u></b>	<b><u>2,461,394,892</u></b>

**NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Los gastos de administración por el año terminado el 31 de diciembre comprendían:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	5,554,562,789	5,127,814,568
Honorarios	281,355,953	284,138,974
Impuestos	250,325,292	219,636,837
Arrendamientos	124,391,120	97,757,257
Contribuciones y afiliaciones	14,137,085	16,006,100
Gastos por seguros	63,021,123	62,764,214
Servicios	1,763,187,438	1,639,061,748
Gastos legales	6,414,684	6,613,420
Mantenimiento y reparaciones	697,840,399	854,146,596
Adecuación e instalación	47,924,118	56,544,260
Gastos bancarios y similares	206,763,407	190,942,317
Eventos institucionales	697,648,728	340,644,367
Casino y restaurante	134,803,306	90,661,689
Elementos de aseo y cafetería	161,478,398	144,079,320
Gastos de representación	15,134,036	10,645,047
Útiles, papelería y fotocopias	76,033,811	60,502,441
Combustibles y lubricantes	84,228,774	78,636,792
Suministros a socios	232,136,235	208,080,881
Escuelas deportivas	170,184,363	92,475,528
Torneos deportivos	158,394,595	137,399,583
Diversos	223,649,844	204,677,169
Perdida por deterioro	22,398,983	27,833,898
	<b><u>10,986,014,482</u></b>	<b><u>9,951,063,007</u></b>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compra de derecho a socios	60,000,000	8,591,450
Donaciones	52,319,594	53,741,998
Diversos	29,247,881	26,107,146
	<b><u>141,567,475</u></b>	<b><u>88,440,594</u></b>

**NOTA 19. COSTOS FINANCIEROS**

Los costos financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 comprendían:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses corriente	-	151,703
Intereses de mora	1,551,649	26,523,700
	<b><u>1,551,649</u></b>	<b><u>26,675,403</u></b>

**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Valores expresados en pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

**NOTA 20. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones con partes vinculadas al 31 de diciembre comprendían:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos		
Cuentas por cobrar:		
Leon Leon Fabio Guillermo (Asociado)	-	104,400
Quintero Soto & Salamanca Asesores (Asociado)		
	-	<b>104,400</b>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos		
Cuentas por pagar		
Leon Leon Fabio Guillermo (Asociado)	-	336,738
Quintero Soto & Salamanca Asesores (Asociado)		
	-	21,000,000
	-	<b>21,336,738</b>

Durante el año terminado en 31 de diciembre El CLUB registró las siguientes transacciones en el estado de resultados:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios por asesoría		
Leon Leon Fabio Guillermo (Asociado)	23,230,904	22,301,664
Quintero Soto & Salamanca Asesores (Asociado)		
	28,381,502	20,000,000
	<b>51,612,406</b>	<b>42,301,664</b>

**Transacciones con personal clave de gerencia y directores**

La remuneración con el personal clave de gerencia y de los administradores, incluidos salarios y prestaciones sociales ascendió a \$ 256,962,093

**Préstamos a directores**

El club no tiene préstamos para directores

**NOTA 21. CONTINGENCIAS**

No se determinan necesarias provisiones por contingencias

**NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

No se presentan hechos posteriores que afecten la razonabilidad de los estados financieros

**NOTA 23. TRANSICIÓN EN NORMAS CONTABLES**

**Asuntos relevantes sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2016**

Estos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Se presentan los principales ajustes contables realizados, así como las conciliaciones relacionadas en el proceso de transición:

- a. Entre el patrimonio según las normas contables anteriores con el que resultó de aplicar las NIIF para Pymes al 1 de enero de 2015 (fecha de transición) y al 31 de diciembre de 2015, último período presentado de acuerdo con el marco de información anterior
- b. Entre el resultado bajo las normas contables anteriores y el resultado determinado de acuerdo con las NIIF para Pymes al 31 de diciembre de 2015.

**Costo atribuido**

Para efectos de la aplicación de las NIIF para Pymes, se decidió que los saldos iniciales de los elementos de propiedades, planta y equipo para terrenos y edificaciones, al 1 de enero de 2015 se registren utilizando el valor razonable de los bienes como costo atribuido.

**Explicación de la transición a las NIIF para Pymes**

En la preparación del Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA), de acuerdo con las NIIF para Pymes, se ajustó contablemente los estados financieros preparados de acuerdo con las normas anteriores. Una explicación de cómo la transición ha afectado la situación financiera y los resultados en relación con la comparación de las políticas contables aplicadas se presentan a continuación:

**Cargos Diferidos:** Se da debajo el saldo correspondiente relacionado con elementos de aseo, dotación, útiles, papelería y uniformes que no cumplen la definición de activo y sobre los cuales no se espera obtener beneficios económicos futuros.

**Inventarios:** Anteriormente se determinaba una provisión de inventarios de acuerdo a una política porcentual. Para la adopción de NIIF para Pymes, se efectuó el análisis de comparación del costo frente al precio estimado de venta, lo cual no generó un efecto relacionado como deterioro.

**Reconocimiento de propiedades, planta y equipo al valor razonable:** Bajo normas anteriores se reconocía los bienes al costo histórico. Para la adopción por primera vez de las NIIF, se tomó la exención del valor razonable como costo atribuido para terrenos y edificaciones, al 1 de enero de 2015 (fecha de transición) adicionalmente se definió vidas útiles para los elementos de propiedad, planta y equipo según el patrón de consumo esperado para cada uno de ellos.

**HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Valores expresados en pesos colombianos, salvo las tasas de cambio)

**Eliminación de Valorizaciones:** Las normas contables anteriores permitan la contabilización de valorizaciones de los activos de propiedades, planta y equipo en una cuenta separada del activo. Para efectos de la aplicación de las NIIF, se eligió que el reconocimiento de dichos elementos se haría según el valor razonable al 1 de enero de 2015 (fecha de transición); por esta razón, fueron eliminadas las valorizaciones contabilizadas.

**Reversión de provisiones que no cumplen los requerimientos de las NIIF:** Se efectúa la reversión de provisiones debido a que en algunos casos no provienen de sucesos pasados sobre los cuales se tenga que desprenderse de beneficios económicos en el futuro.

**Reversión provisión de cartera:** Se reconocía una provisión de cartera de acuerdo a la antigüedad de la misma, si después de 120 días no se recuperaban los saldos se castigaban los saldos provisionados. Según las NIIF, se deben evaluar indicadores de deterioro de valor de los activos financieros que permitan evaluar el comportamiento de pagos de los clientes, por lo tanto se generó una provisión de cartera teniendo en cuenta los valores vencidos superiores a 150 días.

**Reconocimiento de pasivos cancelados en periodos posteriores:** Se generaban cheques durante el mes de diciembre que no eran entregados a los proveedores o eran entregados en el mes de enero del año siguiente. En dicho caso, la obligación se cancelaba contra una salida del saldo en bancos generando partidas conciliatorias. Sin embargo, según NIIF, se debe reconocer el pago de la obligación cuando sea debitado el dinero del banco.

**Reconocimiento de anticipos como gasto:** Se analizaron los anticipos registrados, determinando si correspondían a gastos ejecutados durante el año 2014 o a cuentas por cobrar recuperables, lo que generó un ajuste contable relacionado con anticipos sobre los cuales no se recuperó el dinero y tampoco se recibió el servicio.

**Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2015 (fecha de transición) y al 31 de diciembre de 2015 (fecha final del último período aplicando las normas contables anteriores)**

<b>PATRIMONIO INICIAL A DICIEMBRE 31 DE 2014 PCGA ANTERIORES</b>	<b>52,127,858,903</b>
<b>DETALLE</b>	<b>IMPORTE</b>
AJUSTE CONTABLE POR ADOPCION RECONOCIMIENTO ACTIVOS FINANCIEROS	27,376,032
AJUSTE CONTABLE POR ADOPCION RECONOCIMIENTO DE INTERES CDT	41,711,307
<b>TOTAL AJUSTE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>69,087,339</b>
<b>TOTAL AJUSTE ADOPCION NIIF RECONOCIMIENTO DETERIORO CUENTA COMERCIALES POR COBRAR</b>	<b>-35,685,075</b>
AJUSTE POR ADOPCION NIIF NO RECONOCIMIENTO DE AJUSTES POR INFLACION EN PPYE	-11,668,026,290
AJUSTE CONTABLE POR ADOPCION NIIF PYMES DE PPYE POR RECONOCIMIENTOS, REMEDIACIÓN VIDA UTIL Y COSTO REVALUADO	48,971,241,728
<b>TOTAL AJUSTE NETO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>37,303,215,438</b>
AJUSTE CONTABLE POR ADOPCION NO RECONOCIMIENTO DE OTROS ACTIVOS POR OBRAS DE ARTE	-82,118,752
AJUSTE CONTABLE POR ADOPCION NO RECONOCIMIENTO DE AJUSTES POR INFLACION	-6,923,436
AJUSTE ADOPCION NIIF NO RECONOCIMIENTO DE CARGOS DIFERIDOS	-590,917
<b>TOTAL AJUSTE DE OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>	<b>-89,633,105</b>
REMEDIACION POR VACACIONES BENEFICIO A EMPLEADOS	-11,826,695
REMEDIACION PRIMA DE ANTIGÜEDAD BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO	-20,636,470
<b>TOTAL AJUSTE POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>-32,463,165</b>
<b>TOTAL EN ADOPCION NO POR NO RECONOCIMIENTO DE INVENTARIOS</b>	<b>-26,239,169</b>
<b>VALORES RECONOCIDOS COMO GASTOS DEL PERIODO</b>	<b>-397,135</b>
<b>TOTAL AJUSTES AL PATRIMONIO EN ADOPCION POR PRIMERA VEZ ( ENERO 1 DE 2015 )</b>	<b>37,187,885,127</b>
<b>EFFECTOS DE LA APLICACION NIIF VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>37,187,885,127</b>
<b>VARIACIÓN RELATIVA DEL PATRIMONIO POR ADOPCION</b>	<b>71.34%</b>
<b>PATRIMONIO INICIAL A ENERO 01 DE 2015 NIIF PYMES</b>	<b>89,315,744,030</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	<b>2,067,825,981</b>
<b>UTILIDAD SEGÚN NIIF PYMES A 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	<b>91,383,570,011</b>

**NOTA 30. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido autorizados y certificados por el representante legal. La próxima Asamblea general tiene facultades para su aprobación y autorizar su publicación.

  
**CARLOS ALBERTO ROMERO DUEÑAS**  
 Representante Legal

  
**CLARA TERESA ROJAS V.**  
 Contador  
 T.P. 105.895-T



EL SUSCRITO REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR GENERAL DE

HATOGRADE GOLF & TENNIS COUNTRY CLUB  
NIT 800.222.357-9  
CERTIFICA:

Que de conformidad con las normas legales los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se han tomado fielmente de los libros de contabilidad, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas y en su preparación se han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, según Decreto 3022 de 2013.

La presente certificación se expide en Bogotá D.C., a los 17 días s del mes de marzo de 2017.

Atentamente,

**CARLOS ALBERTO ROMERO D.**  
Representante Legal

**CLARA TERESA ROJAS V.**  
Contador  
T.P. No. 105.895-T