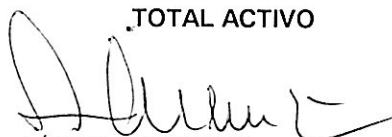




AMÉRICA TENIS CLUB
BALANCE COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2011 - 2010
 EXPRESADOS EN MILES DE PESOS

ACTIVO	NOTAS	2011	2010	VARIACIÓN	
				2011 - 2010	
				\$	%
DISPONIBLE	2	\$ 62.582	\$ 144.691	-82.109	-56,7
CAJA		\$ 6.265	\$ 8.819	-2.554	-29,0
BANCOS Y CORPORACIONES		56.317	135.873	-79.556	-58,6
FONDO DE VALORES	2	310.686	299.378	11.308	3,78
INVERSIONES		0	0	0	N/A
CUENTAS POR COBRAR		523.332	447.635	75.697	16,9
A SOCIOS	3	\$ 407.727	\$ 407.743	-16	0,0
PROVISIONES		-10.167	-6.467	-3.700	57,2
ANTICIPOS Y AVANCES	4	110.990	29.369	81.621	277,9
ANTICIPO DE IMPUESTOS		7.448	7.671	-223	-2,9
DEUDORES VARIOS		7.334	9.320	-1.986	-21,3
INVENTARIOS		40.077	33.596	6.481	19,3
MATERIAS PRIMAS		\$ 22.360	\$ 19.685	2.675	13,6
MERCANCÍAS NO FABR.POR LA EMPRESA		17.717	13.912	3.805	27,4
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 936.677	\$ 925.300	11.377	1,2
CARGOS DIFERIDOS	5	183.113	39.962	143.151	358,2
CUENTAS POR COBRAR		5.220	5.696	-476	-8,4
FINANCIACIONES SOCIOS	3	\$ 5.220	\$ 5.696	-476	-8,4
ACTIVO FIJO		1.819.671	1.804.969	14.702	0,8
NO DEPRECIABLE					
TERRENO		\$ 58.077	\$ 58.077	0	0,0
AJUSTES POR INFLACIÓN		99.420	99.420	0	0,0
DEPRECIABLE					
EDIFICACIONES	6	2.073.551	1.985.124	88.427	4,5
MAQUINARIA Y EQUIPO		352.788	284.044	68.744	24,2
EQUIPO DE OFICINA	6	207.081	182.973	24.108	13,2
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIONES		108.466	76.638	31.828	41,5
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-1.621.553	-1.423.148	-198.405	13,9
AJUSTES POR INFLACIÓN		541.841	541.841	0	0,0
OTROS ACTIVOS		8.098.315	8.098.315	0	0,0
DERECHOS SOBRE LOTE		\$ 872	\$ 872	0	0,0
VALORIZACIONES		8.097.443	8.097.443	0	0,0
TOTAL ACTIVO		\$ 11.042.996	\$ 10.874.243	168.753	1,6


 LÁZARO PARDO SILVA
 PRESIDENTE


 JOSÉ SANTOS AVILA
 REVISOR FISCAL
 T.P No.8982-T
 (Dictamen adjunto)


 YOLANDA GARZÓN VERANO
 CONTADORA
 T.P No. 44.637-T

AMÉRICA TENIS CLUB
BALANCE COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2011 - 2010
 EXPRESADOS EN MILES DE PESOS

PASIVO	NOTAS	2011	2010	VARIACIÓN	
				2011 - 2010	
				\$	%
PASIVO CORRIENTE		\$ 526.887	\$ 502.788	24.099	4,8
PROVEEDORES	7	41.708	39.740	1.968	5,0
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	9	32.373	32.894	-521	-1,6
IMPUESTOS		63.094	59.193	3.901	6,6
OBLIGACIONES LABORALES	8	122.314	84.369	37.945	45,0
PROVISIÓN CONTINGENCIAS		18.899	26.177	-7.278	-27,8
INGRESOS POR ANTICIPADO		169.235	167.148	2.087	1,2
INGRESOS PARA TERCEROS/Damnif. Invierno		30.086	45.699	-15.613	-34,2
ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		37.352	37.351	1	0,0
ACREEDORES VARIOS		11.826	10.216	1.610	15,8
PASIVO A LARGO PLAZO		14.072	20.217	-6.145	-30,4
OBLIGACIONES LABORALES	8	14.072	20.217	-6.145	-30,4
TOTAL PASIVO		\$ 540.959	\$ 523.004	17.955	3,4
PATRIMONIO					
FONDO SOCIAL AÑOS ANTERIORES		1.545.970	1.465.118	80.853	5,5
DERECHOS ADMISIÓN		144.563	80.853	63.710	78,8
APORTE DE INCREMENTO DEL FONDO SOCIAL		582.428	582.428	0	0,0
REVALORIZACIÓN PATRIMONIO		617.064	617.064	0	0,0
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-491.666	-498.956	7.290	-1,5
RESULTADOS DEL EJERCICIO		6.235	7.290	-1.055	14,5
TOTAL PATRIMONIO		\$ 2.404.594	\$ 2.253.796	150.798	6,7
SUPERÁVIT POR VALORIZACIONES		8.097.443	8.097.443	0	0,0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 11.042.996	\$ 10.874.243	168.753	1,6

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.


LÁZARO PARDO SILVA
 PRESIDENTE


JOSE SANTOS ÁVILA
 REVISOR FISCAL
 T.P No.8982-T
 (Dictamen adjunto)



YOLANDA GARZÓN VERANO
 CONTADORA
 T.P No. 44.637-T

AMÉRICA TENIS CLUB
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 - 2010
 EXPRESADOS EN MILES DE PESOS

	NOTA	2011		2010		VARIACIÓN 2011-2010	
		\$		\$		\$	%
INGRESOS							
INGRESOS OPERACIONALES		\$ 2.848.799	\$	2.562.669	286.130	11,2%	
CUOTAS DE SOSTENIMIENTO		1.822.660		1.659.985	162.675	9,8%	
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	10	240.879		192.314	48.565	25,3%	
SERVICIO DE RESTAURANTE Y EVENTOS		660.885		598.694	62.191	10,4%	
CLINICAS+VACACIONAL		127.980		130.999	-3.019	-2,3%	
DESCUENTOS		-3.605		-19.324	15.719	-81,3%	
COSTOS							
COSTO DE VENTAS		\$ 354.923	\$	306.304	48.619	15,9%	
GASTOS							
GASTOS OPERACIONALES		\$ 2.635.783	\$	2.387.412	248.371	10,4%	
GASTOS DE PERSONAL		1.293.251		1.124.601	168.650	15,0%	
HONORARIOS		53.418		50.725	2.693	5,3%	
IMPUESTOS		62.566		50.281	12.285	24,4%	
CONTRIBUCIONES .Y AFILIACIONES (4XMIL)		20.037		14.869	5.168	34,8%	
SEGUROS		17.686		16.266	1.420	8,7%	
SERVICIOS	12	366.123		318.143	47.980	15,1%	
SERVICIOS Y GASTOS CLÍNICAS		125.964		123.138	2.826	2,3%	
GASTOS LEGALES		286		13	273	2100,0%	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES(-Clínicas)	13	249.453		291.702	-42.249	-14,5%	
DEPRECIACIONES		198.405		169.848	28.557	16,8%	
PROVISIÓN CONTINGENCIAS		6.432		3.605	2.827	78,4%	
DIVERSOS	14	242.162		224.221	17.941	8,0%	
RESULTADO OPERACIONAL NETO		-141.907		-131.047	-10.860	8,3%	
INGRESOS NO OPERACIONALES							
		215.915		191.657	24.258	12,7%	
FINANCIEROS		35.922		24.301	11.621	47,8%	
ARRENDAMIENTOS	11	142.319		126.846	15.473	12,2%	
COMISIONES		880		1.255	-375	-29,9%	
RECUPERACIONES/ENERGÍA/SEGUROS/PATROCIN		33.602		31.153	2.449	7,9%	
DIVERSOS		3.192		8.102	-4.910	-60,6%	
GASTOS NO OPERACIONALES							
		62.216		51.067	11.149	21,8%	
FINANCIEROS	15	36.281		32.623	3.658	11,2%	
OTROS		25.935		18.444	7.491	40,6%	
RESULTADO NO OPERACIONAL		153.699		140.590			
UTILIDAD ANTES PROVISIONES		11.792		9.543	2.249	23,6%	
PROVISIONES CARTERA		-5.557		-2.253	-3.304	146,6%	
CASTIGO CARTERA		0		0	0	0,0%	
EXCEDENTE (DÉFICIT) NETO DEL EJERCICIO		\$ 6.235	\$	7.290	-1.055	-14,5%	


LÁZARO PARDO SILVA
 PRESIDENTE


JOSÉ SANTOS ÁVILA
 REVISOR FISCAL
 T.P No.8982-T
 (Dictamen adjunto)


YOLANDA GARZON YVERANO
 CONTADORA
 T.P No.44.637-T

AMÉRICA TENIS CLUB
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE 2011 - 2010

ENTE ECONÓMICO

El América Tenis Club, es una Corporación sin ánimo de lucro, de carácter social y recreativo, estando entre sus objetivos el impulsar y desarrollar el deporte del tenis de campo entre sus miembros, como lo ha venido haciendo desde su fundación, en el año de 1917. Su Personería Jurídica fue reconocida mediante Resolución No 2911 del 24 de Octubre de 1957 del Ministerio de Justicia y publicada en el Diario Oficial No 2956 del 13 de Diciembre del mismo año.

Ultima reforma a los Estatutos aprobada el 21 noviembre de 2008. Con Reconocimiento Deportivo por el término de 5 años, según Resolución No. 604, expedida el 19 de septiembre de 2011, por el Instituto Distrital de Recreación y Deporte.

NOTA - 1 POLÍTICAS CONTABLES

Los Estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y las normas vigentes, el período contable es de un año y utiliza el sistema de causación. A continuación se detallan las partidas más significativas:

NOTA - 2 DISPONIBLE	2.011	2.010	% Variación
EL DISPONIBLE A DICIEMBRE 31 SE DESCOMPONE DE LA SIGUIENTE FORMA:			
CAJA GENERAL	2.065	5.656	
CAJAS MENORES	4.200	3.162	
BANCO POPULAR	254	254	
BANCO BBVA	418	2.806	
BCO OCCIDENTE	7.244	69.134	
POPULAR AHORROS	79	79	
DAVIVIENDA	952	952	
LAS VILLAS	47.369	62.646	
TOTAL DISPONIBLE	62.582	144.691	-56,75%
FONDO DE VALORES	310.686	299.378	3,78%
Fonval CDIT -	153.805	147.959	
Skandia	96.523	93.355	
Fondo de Reserva 25%	60.358	58.064	

NOTA -3 CUENTAS POR COBRAR	2.011	2.010	% Variación
En Miles de Pesos	VALOR	VALOR	%
CARTERA 1 - 30 DÍAS	263.280	262.116	0,44%
CARTERA DE 31 A 60 DÍAS	84.170	87.113	-3,38%
CARTERA DE 61 A 90 DÍAS	32.813	31.857	3,00%
CARTERA DE 91 A 120 DÍAS	11.851	6.776	74,89%
MAS DE 120 DÍAS	15.614	19.881	-21,46%
TOTAL CARTERA SOCIOS	407.728	407.743	0,00%
FINANCIACIONES ACTIVOS	5.220	5.696	-8,36%
TOTAL FINANCIACIÓN ACTIVO	5.220	5.696	-8,36%

NOTA -4 -ANTICIPOS Y AVANCES	2.011	2.010	% Variación
COLTICKETS S.A.	175	175	
CONSTRUCTORA BLOFT	103.002	0	
FUNDACIÓN JORGE COMBARIAZA	0	1.673	
PROMIX (50% cartas de vino)	512		
PROFESORES VIAJE ARGENTINA	1.819	1.819	
GAVIRIA HUMBERTO (Parqueadero)	5.400		
SERVINDUSTRIAL TRIVIÑO	0	25.620	
SERRANO ALEJANDRO	82	82	
	<u>110.990</u>	<u>29.369</u>	277,92%

NOTA 5 –DIFERIDOS	2.011	2.010	% Variación
IMPUESTO PREDIAL	18.582	14.251	
PROYECTO BLOFT (2)	122.397	0	
PAPELERÍA	1.446	3.265	
HONORARIOS (Dr. Pedro Sánchez)	20.000	0	
SUMINISTRO SOCIOS	6.327	5.993	
SEGUROS	14.361	14.814	
BOLETÍN VIRTUAL/TABLEROS	0	0	
SOFTWARE-LICENCIAS	0	1.640	
	<u>183.113</u>	<u>39.962</u>	358,21%

NOTA 6 - ACTIVOS DEPRECIABLES	2.011	2.010	% Variación
Durante este período se adquirieron activos así:			
EDIFICACIONES			
Redes eléctricas	36.578	0	
Cerca eléctrica Av. Circunvalar y 5ta	10.369	0	
Reforma salón presidentes pisos y techo	12.568	0	
Obra portería	16.519	0	
Oficina de Tenis	4.470	0	
Remodelación cocina – enchapes	7.923	0	
	<u>88.427</u>	<u>147.224</u>	-39,94%
MAQUINARIA Y EQUIPO			
Congeladores	15.130	0	
1 estufa	7.308	0	
Plancha manual	450	0	
Tostadora	1.100	0	
Reloj control	700	0	
Medidores tanque de agua	2.436	0	
Tanque de agua caliente	41.620	0	
	<u>68.744</u>	<u>50.726</u>	35,52%
MUEBLES Y ENSERES			
8 puertas	1.760	0	
Mueble capetas-vasos-servilletería	2.810	0	
Muebles vestier damas (ropero,manicury)	3.364	0	
Mueble vestier zapatero, silla auxiliar junior	2.782		
Mueble con chapa	2.900		

Poltronas	1.500		
Muebles consola	688		
Mueble CPU	464		
Repisa trofeos	974		
Sillas terraza	3.595		
Silla almacén	317		
	21.154	27.141	-22,06%
EQUIPO DE OFICINA/ Microfono,televisor	2.953	0	
EQUIPO. COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN			
Router e impresora	5.835		
5 computadores, servidor	25.684		
Teléfono	309		
	31.828	7.984	
TOTAL PROPIEDADES ADQUIRIDAS	213.106	233.075	-8,57%

NOTA 7 - PROVEEDORES	2.011	2.010	% Variación
-----------------------------	--------------	--------------	------------------------

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ESTÁN REPRESENTADOS ASÍ:

ARJONA LTDA	466
BAURA LTDA	212
BERBEO HUERTAS JOSE GERMAN	34
BIOFUTURO S.A.S	195
CABALLERO BERNAL JOSE URIEL	2.025
CARDENAS GUAQUETA FLOR NANCY-PAPELERÍA SERVI-YA	236
CARNES LOS SAUCES S.A.	1.222
COMERCIALIZADORA DE HIELOS IGLU S.A.	130
COMERCIALIZADORA MAR Y CAMPO SAS	1.925
DISTRIBUCIONES AXA S.A	5.257
DISTRIBUIDORA DE PESCADOS Y MARISCOS DE LA SABANA	181
DIVALI LTDA	422
EQUIMARK LTDA	90
GASEOSAS COLOMBIANAS S.A.	2.171
GLOBALIM LIMITADA	107
H&H GOURMET S.A.S.	688
INDUSTRIA NACIONAL DE GASEOSAS, S.A.	1.103
INVERSIONES MANDIS LTDA	92
LA RECETTA	1.767
LEO PLATZ H Y CIA. S. EN C.	0
MARCIALES VALBUENA YULIKA ELIZABETH	1.427
MONTES CORTES ANGELA MARIA	393
NATAS DE SANTAFÉ LTDA.	340
NEW BRANDS S.A.	394
PASTA PRONTA LTDA	195
POLLOS SAVICOL S.A.	1.937
PRIETO HURTADO JAVIER ALBERTO	360
PRODUCTORA AGRÍCOLA A.G.S.A	6.145
PROMIX COLOMBIA S.A.	4.132
PROMOTORA CAM SAS	331
RIVERA ANDRADE NICOLÁS	210
SALSAMENTARÍA VILASECA LTDA	419
SEASIN LTDA	1.867
SOLUCIONES FOOD SERVICE CLEAR S.A.S	615
SUASEC LTDA	3.498

VENTAS INSTITUCIONALES S.A.	536	0	
PARRA NELSON	586	0	
	<u>41.708</u>	<u>39.740</u>	4,95%

NOTA - 8 OBLIGACIONES LABORALES	2.011	2.010	% Variación
APORTES E.P.S	9.677	7.456	
APORTES COLSUBSIDIO	6.202	4.767	
APORTE ARP	400	284	
MONETIZACION SENA	10.712	0	
SALARIOS POR PAGAR	0	0	
CESANTÍAS CONSOLIDADAS LEY 50	56.670	41.186	
VACACIONES CONSOLIDADAS	30.386	22.975	
INTERESES SOBRE CESANTÍAS	8.267	7.701	
TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES	122.314	84.369	44,97%
CESANTÍAS LEY ANTERIOR	14.072	20.217	-30,39%

NOTA 9 - COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	2.011	2.010	% Variación
MANTENIMIENTO	9.307	7.458	
ARBOLES Y ZONAS VERDES	3.939	0	
IL GIARDINO E U.	0	2.667	
INSEREF LTDA	530	353	
MACROCOLOR	1.899	355	
MALAVER BUSTOS ORLANDO	0	581	
MONTES LUIS ALBERTO	251	205	
NCH COLOMBIA S.A.	539	588	
ROSAS DIANA MARCELA	637	572	
SARMIENTO ESEQUIEL	0	343	
SERVIEQUIPOS Y CONTROLES LTDA	0	168	
UNICLEAN	410	659	
TEKNO 2MIL S.A.	1.075	470	
VIDA FRESH LTDA	27	497	
SERVICIOS	5.087	5.900	-13,79%
ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	4.460	3.018	
EMPRESA DE TELÉFONOS	627	2.882	
HONORARIOS	3.246	3.484	-6,83%
AVILA JOSE SANTOS	757	734	
BASTIDAS CARLOS	1.959	2.220	
DUQUE ELSA BEATRIZ/CASTRO WILLIAM	0	0	
SANTAMARÍA OQUENDO CARLOS	0	0	
TÉLLEZ FABIÁN	530	530	
VILLAREAL GUILLERMO	0	0	
OTROS	14.735	16.052	-8,20%
AFANADOR CLAUDIA	175	0	
ALMACÉN Y PLATERÍA	705	0	
BERNAL JORGE ARMANDO	2.477	0	
CARDENAS DAYAMIRA	1.062	0	
CASTILLO DIEGO	112	0	
CENDALES FELICIANO	94	0	
COLOMBIA CHEFF LTDA	1.126	0	
COUNTRY CLUB BOGOTÁ	770		
COVINOC .S.A	613		

DIMA JUGUETES	21	
DIVEO DE COLOMBIA LTDA	1.944	
ENRO LTDA	938	
GOLD SERVICE	1.179	
GONZALEZ JEFERSON	9	
JRS' LTDA	788	
PACHECO MERIZALDE	60	
PAXZU	581	
PRINTING DELIVERY	499	
RELIEVES ROP	1.102	
SALAZAR AGAPITO	480	
TOTAL COSTOS Y GASTOS	32.375	32.895

NOTA 10 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2.011	2.010	% Variación
ALQUILER COLISEO	48.020	43.052	
INVITACIONES	11.282	9.573	
INSCRIPCIONES	3.578	6.441	
SAUNA	1.244	960	
CUCHILLAS DE AFEITAR	1.033	1.073	
ALQUILER LOCKERS	3.256	3.164	
INGRESO ASOCIADOS Y JUNIORS	111.951	89.011	
ALQUILER CLUB	1.632	116	
TARJETAS DE SERVICIOS	1.644	2.030	
CONSUMO MÍNIMO	53.768	35.046	
DESCORCHE/VIDEO BEAM	3.471	1.849	
	240.879	192.314	25,25%

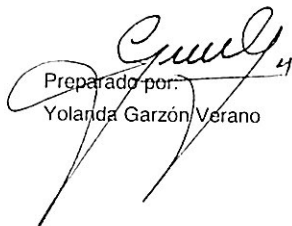
NOTA 11 - ARRENDAMIENTOS	2.011	2.010	% Variación
COLOMBIA MÓVIL	45.287	43.896	
COMCEL	95.382	81.000	
CAFETERÍA	1.650	1.950	
	142.319	126.846	12,20%

NOTA 12 - SERVICIOS	2.011	2.010	% Variación
VIGILANCIA	70.200	62.026	
ASISTENCIA TÉCNICA	21.640	50.682	
ACUEDUCTO ALCANTARILLADO Y ASEO	51.268	42.080	
ENERGÍA	100.477	79.560	
TELÉFONO	29.896	13.688	
GAS	60.153	40.918	
CORREO Y PORTES-TRANSPORTE	32.489	29.189	
	366.123	318.143	15,08%

NOTA 13 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN	2.011	2.010	% Variación
MANTENIMIENTO GENERAL	162.086	167.995	
MANTENIMIENTO CANCHAS	60.317	101.086	
MAQUINARIA Y EQUIPO	27.050	22.621	
	249.453	291.702	-14,48%

NOTA 14 - DIVERSOS	2.011	2.010	% Variación
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	336	294	
COMISIONES POR DERECHO SOCIOS	21.426	19.701	
ELEMENTOS ASEO	22.306	18.150	
ELEMENTOS DE CAFETERÍA	44.466	48.516	
FLORES	972	4.376	
GASTOS EVENTOS DEPORTIVOS/GIMNASIO	9.105	31.595	
GASTOS EVENTOS PARA TERCEROS	3.164	0	
GASTOS REPRESENTACIÓN	18.284	9.660	
GASTOS TORNEO ANIVERSARIO	15.069	13.262	
GUARDERÍA	3.550	2.670	
LIBROS Y SUSCRIPCIONES	3.362	4.161	
MENAJE Y LENCERÍA	21.901	10.229	
OBSEQUIOS/ADORNOS NAVIDAD	0	0	
OTROS/SACERDOTE	2.335	4.427	
SUMINISTRO SOCIOS	32.293	31.332	
TAXIS Y BUSES	10.602	3.635	
ÚTILES PAPELERÍA Y FOTOCOPIAS	21.270	22.213	
	230.441	224.221	2,77%

NOTA - GASTOS FINANCIEROS	2.011	2.010	% Variación
GASTOS BANCARIOS	9.119	9.348	
COMISIONES CREDIBANCOS	28.254	23.275	
IMPUESTOS ASUMIDOS	14.843	17.880	
CONTINGENCIAS	10.000	564	
	62.216	51.067	21,83%



 Preparado por:

 Yolanda Garzón Verano

AMÉRICA TENIS CLUB
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
 (EXPRESADOS EN MILES DE PESOS)


	2011	2010
FUENTES DEL CAPITAL DEL TRABAJO		
Excedente (Déficit) del ejercicio	\$ 6.235	\$ 7.290
Mas: Partidas que no afectan el capital del trabajo:		
Depreciación	198.405	174.415
Provisión contingencia	6.566	10.982
Provisión cartera	5.557	6.467
Amortizaciones diferidos	11.720	0
		0
Total recursos generados por operaciones ordinarias	\$ 228.483	\$ 199.154
Recursos no generados por operaciones:		
Aumento (Disminución) obligaciones largo plazo	-6.145	3.020
Aumento (Disminución) cuentas por cobrar no corriente	-476	-12.728
Aumento capital social	\$ 144.563	\$ 88.860
Cuota Extraordinaria	0	0
TOTAL RECURSOS PROVISTOS	\$ 366.425	\$ 278.306
USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO		
Adquisición Planta y equipo	213.107	236.587
Aumento cargos diferidos	143.151	1.638
Disminución ingresos diferidos	22.891	0
		0
TOTAL USOS DEL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 379.148	\$ 238.225
Aumento (Disminución) en el capital de trabajo	\$ -12.723	\$ 40.081

CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en el activo corriente:		
Efectivo	\$ -82.109	\$ -28.617
Deudores	75.697	40.932
Inventario	6.481	9.202
Inversiones	0	0
Fondo de valores	11.308	65.720
Total activo corriente	\$ 11.377	\$ 87.237
Aumento (Disminución) en el pasivo corriente:		
Proveedores	\$ 1.968	\$ 11.617
Gastos por Pagar	-521	6.885
Impuestos	3.901	4.399
Obligaciones laborales	37.945	-1.379
Ingresos por anticipado/contingencia	-5.190	-2.194
Ingresos para terceros	-15.613	19.300
Acreedores varios	1.610	63
Anticipo y avances	1	8.465
Total pasivo corriente	\$ 24.099	\$ 47.156
Aumento (Disminución) en el capital de trabajo	\$ -12.723	\$ 40.081

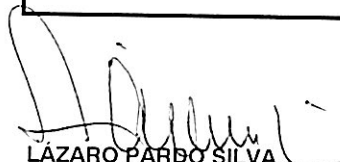

 LÁZARO PARDO SILVA
 PRESIDENTE


 JOSÉ SANTOS ÁVILA
 REVISOR FISCAL
 T.P No.8982-T
 (Dictamen adjunto)

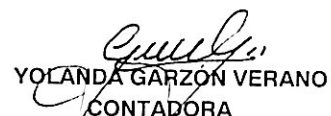

 YOLANDA GARZÓN VERANO
 CONTADORA
 T.P No.44.637-T

AMÉRICA TENIS CLUB
FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO 2011
(EXPRESADOS EN MILES DE PESOS)
Método Directo

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
SALDO AL 31/12/2010	444.069
INGRESOS DE OPERACIÓN	
RECAUDO CARTERA SOCIOS	3.445.315
RECAUDO VENTAS EFECTIVO	35.903
RECAUDO CUOTA EXTRAORDINARIA	0
RECAUDOS POR EVENTOS	34.073
RECAUDO VARIOS	93.832
TOTAL RECAUDOS DE OPERACIÓN	3.609.123
EGRESOS DE OPERACIÓN	
PAGO NOMINA, PRESTACIONES SOCIALES	796.463
APORTES Y PARAFISCALES	296.298
PAGO PROVEEDORES	586.188
PAGOS OTROS COSTOS Y GASTOS	274.136
ANTICIPOS	102.989
PAGO CLÍNICAS Y CURSO	33.420
PAGO SERVICIOS PÚBLICOS	210.643
PAGO VIGILANCIA-COMBUSTIBLE	62.095
PAGOS MANTENIMIENTOS Y ADECUACIONES	332.179
PAGOS IMPUESTOS	430.530
PAGO SEGUROS/PREDIAL	86.887
PAGO HONORARIOS Y COMISIONES	103.031
PAGOS FUNDACIÓN Y OTROS TERCEROS	220.372
SUMINISTROS	1.580
TOTAL PAGOS DE OPERACIÓN	3.536.811
EFECTIVO GENERADO EN LA OPERACIÓN	72.312
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
RECAUDO POR ARRENDAMIENTOS	152.400
RENDIMIENTOS Y OTROS	19.547
RECUPERACIONES E INDEMNIZACIONES	8.374
GASTOS BANCARIOS	-41.130
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	139.191
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
COMPRA ACTIVOS FIJOS	159.908
CONSTRUCCIONES	122.397
FONDO DE CARTERA COLECTIVA	0
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	282.305
SALDO DISPONIBLE AL 31/12/2011	373.267


LÁZARO PARDO SILVA
PRESIDENTE

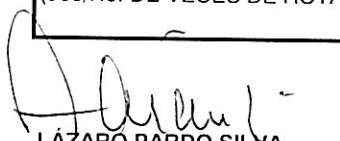

JOSE SANTOS ÁVILA
REVISOR FISCAL
T.P No.8982-T
(Dictamen adjunto)


YOLANDA GARZÓN VERANO
CONTADORA
T.P No.44.637-T


AMÉRICA TENIS CLUB
INDICADORES FINANCIEROS

EXPRESADOS EN MILES DE PESOS

	DIC.31/11	DIC.31/10
CAPITAL DE TRABAJO (ACTIVO CORRIENTE-PASIVO CORRIENTE)	409.790	422.513
VARIACIÓN CAPITAL DE TRABAJO	-12.723	40.081
PRUEBA ÁCIDA (ACTIVO CTE-INVENTARIOS/PASIVO CTE)	1,70	1,77
RAZÓN CORRIENTE (ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE)	1,78	1,84
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL-VALORIZACIÓN)	0,18	0,19
APALANCAMIENTO TOTAL (PASIVO TOTAL/PATRIMONIO TOTAL)	0,22	0,23
ROTACIÓN DE CARTERA (VENTAS A CRÉDITO/C X C PROMEDIO)	9,05	8,91
	3.932.733	3.538.979
PERÍODO PROMEDIO DE COBRO EN DÍAS (365/No. DE VECES DE ROTACIÓN)	40	41


LAZARÓ PARDO SILVA
PRESIDENTE



JOSÉ SANTOS ÁVILA
REVISOR FISCAL
T.P No:8982-T
(Dictamen adjunto)


YOLANDA GARZÓN VERANO
CONTADORA
T.P No.44.637-T


AMÉRICA TENIS CLUB
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en miles de pesos)

Año 2011

CONCEPTO	Enero 1o.	Aumento	Disminución	Diciembre 31.
Capital Social	2.128.398	144.563	0	2.272.961
Revalorización del Patrimonio	617.064	0	0	617.064
Resultado del Ejercicio	7.290	6.235	7.290	6.235
Resultado Ejercicios Anteriores	-498.956	7.290	0	-491.666
Superávit por valorizaciones	8.097.443	0	0	8.097.443
TOTALES	10.351.239	158.088	7.290	10.502.037


LÁZARO PARDO SILVA
 PRESIDENTE


JOSÉ SANTOS ÁVILA
 REVISOR FISCAL
 T.P No.8982-T
 (Dictamen adjunto)


YOLANDA GARZON VERANO
 CONTADOR
 T.P No.44.637-T