



TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA
NIT. 830.128.428-0
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
A 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en pesos colombianos)

	Notas	2018	2017	Variación	%
ACTIVO					
Activo Corriente					
Efectivo y equivalentes al efectivo	(3)	1.154.724.696	739.940.778	414.783.918	56,1
Clientes y otras cuentas comerciales	(4)	3.742.287.909	2.430.310.012	1.311.977.897	54,0
<i>A entidades relacionadas</i>		394.938.727	183.302.227	211.636.500	115,5
<i>Pagos anticipados</i>		2.259.180.937	2.086.465.354	172.715.583	8,3
<i>Creditos</i>		57.115.235	157.000.000	-99.884.765	(63,6)
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		1.031.053.009	3.542.431	1.027.510.579	29.005,8
Total Activo Corriente		4.897.012.605	3.170.250.790	1.726.761.815	54,5
Activo No Corriente					
Propiedades Planta y Equipo	(5)	445.284.284	384.203.524	61.080.760	15,9
<i>Oficina</i>		498.344.000	415.229.968	83.114.032	20,0
<i>Equipo de Oficina Muebles y Enseres</i>		23.242.410	23.242.410	0	0,0
<i>Equipo de Computo y Comunicación</i>		24.277.804	21.790.704	2.487.100	11,4
<i>(-) Depreciación Acumulada</i>		-100.579.930	-76.059.558	-24.520.372	32,2
Total Activo No Corriente		445.284.284	384.203.524	61.080.760	15,9
TOTAL ACTIVO		5.342.296.889	3.554.454.314	1.787.842.575	50,3
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Obligaciones Financieras	(6)	1.531.815	42.346	1.489.469	3517,4
<i>Proveedores Nacionales</i>	(7)	2.160.428.352	207.002.026	1.953.426.326	943,7
<i>Proveedores comerciales</i>		138.962.583	157.507.015	-18.544.432	(11,8)
<i>Costos y gastos por pagar</i>		2.021.465.769	49.495.011	1.971.970.758	3.984,2
Impuestos por Pagar	(8)	77.111.072	42.534.008	34.577.064	81,3
A entidades de Salud, Pension ARL	(9)	6.075.919	0	6.075.919	100,0
Diversas	(10)	110.310.135	24.493.988	85.816.147	350,4
Fondos Sociales	(11)	4.553.281	1.340.108	3.213.173	239,8
<i>De Solidaridad</i>		1.350.048	1.340.108	9.940	0,7
<i>De Educación</i>		3.203.233	0	3.203.233	100,0
Beneficios a Empleados	(12)	23.040.875	22.517.368	523.507	2,3
Ingresos recibidos para terceros	(13)	103.835.730	496.031.947	-392.196.217	(79,1)
TOTAL PASIVO (CORRIENTE)		2.486.887.179	793.961.791	1.692.925.388	213,2
PATRIMONIO					
Capital Social	(14)	2.724.781.248	2.717.637.332	7.143.916	0,3
Reservas y Fondos	(15)	36.335.824	36.448.724	-112.900	(0,3)
Resultado del Ejercicio	(16)	11.178.606	6.406.467	4.772.139	74,5
Por revalorización de PPyE	(17)	83.114.032	83.114.032	0	0,0
TOTAL PATRIMONIO		2.855.409.710	2.760.492.523	94.917.187	3,4
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		5.342.296.889	3.554.454.314	1.787.842.576	50,3

Las Notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

Carmen Sofía Zárate R.
Representante Legal

Francia Ximena Garay D.
Contador Público
T.P. No. 106662-T

Jose Manuel Garzón Rocha
Revisor Fiscal T.P. No 61703-T
Designado Contar Auditores SAS Registro 1465 JCC
Ver Dictamen Adjunto de fecha 12 de febrero de 2019



TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA
NIT. 830.128.428-0
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Por el periodo 1° de Enero a 31 de Diciembre de 2018
 (Expresado en pesos colombianos)

	Notas	2018	2017	Variación	%
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Ingresos por otros servicios (Incentivos Travelport)	(18)	0	455.587.042	-455.587.042	(100,0)
Otras recuperaciones	(19)	3.048.167	-	3.048.167	100,0
Ingresos de actividades Ordinarias	(20)	705.757.966	601.475.715	104.282.251	17,3
Otros ingresos	(21)	116.977.832	414.186.534	-297.208.702	(71,8)
Financieros		64.675.232	90.229.440	-25.554.208	(28,3)
Arrendamientos		-	184.034	-184.034	(100,0)
Servicios		-	197.918.969	-197.918.969	(100,0)
Recuperaciones		48.530.600	63.155.500	-14.624.900	(23,2)
Diversos		3.772.001	62.698.591	-58.926.590	(94,0)
Devolucion reconocimiento EPS	(22)	-2.236.667	-	-2.236.667	100,0
Total Ingresos por Actividades Ordinarias		823.547.298	1.471.249.291	-647.701.993	(44,0)
GASTOS OPERACIONALES					
Beneficios a empleados	(23)	258.818.063	239.438.158	19.379.905	8,1
De operación	(24)	300.402.187	371.465.905	-71.063.718	(19,1)
Depreciaciones	(25)	24.520.372	25.637.676	-1.117.304	(4,4)
Comisiones Multidestinos	(26)	16.000.285	18.053.760	-2.053.475	100,0
Gastos Financieros	(27)	209.956.041	153.843.270	56.112.771	36,5
Gastos Diversos	(28)	2.671.745	656.404.056	-653.732.311	(99,6)
Total Gastos Operacionales de Admon		812.368.692	1.464.842.825	-652.474.133	(44,5)
EXCEDENTES	(16)	11.178.606	6.406.466		

Las Notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

Carmen Sofía Zárate R.
Representante Legal

Francia Ximena Garay D.
Contador Público
T.P. No. 106662-T

Jose Manuel Garzón Rocha
Revisor Fiscal T.P. No 61703-T
Designado Contar Auditores SAS Registro 1465 JCC
Ver Dictamen Adjunto de fecha 12 de febrero de 2019



TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA
NIT. 830.128.428-0
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
METODO INDIRECTO
COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE
 (Expresado en pesos colombianos)

	Notas	2018	2017
Actividades de Operación:			
Utilidad Excedentes (Pérdida) del Ejercicio	(16)	11.178.606	6.406.467
Partidas que no afectan el efectivo:			
Depreciación del Periodo	(25)	24.520.372	25.637.676
Por revalorización de PPyE	(17)	-83.114.032	0
Cambio neto en activos y pasivos Operacionales:			
Propiedad Planta y Equipo	(5)	-2.487.100	-4.346.300
Cuentas por Cobrar	(4)	-1.311.977.897	-821.329.917
Proveedores	(7)	1.953.426.326	-131.727.823
Cuentas por Pagar	(8 9 10 y 12)	-262.513.914	279.602.654
Beneficios a Empleados	(12)	523.507	3.647.434
Pasivos Estimados y Provisiones		-	-58.000.000
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación		329.555.868	-700.109.809
Actividades de Financiación:			
Incremento de Aportes	(29)	83.738.581	112.256.547
Obligaciones Financieras Corto Plazo	(6)	1.489.469	-2.043.717
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación		85.228.050	110.212.830
Disponible		414.783.918	-589.896.982
Disponible al Inicio del año	(3)	739.940.778	1.329.837.760
Efectivo al Final del Año		1.154.724.697	739.940.778

Las Notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

Carmen Sofia Zárate R.
Representante Legal

Francia Ximena Garay D.
Contador Público
T.P. No. 106662-T

Jose Manuel Garzón Rocha
Revisor Fiscal T.P. No 61703-T
Designado Contar Auditores SAS Registro 1465 JCC
Ver Dictamen Adjunto de fecha 12 de febrero de 2019



TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA
NIT. 830.128.428-0
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE
 (Expresado en pesos colombianos)

	Notas	2.018	2.017
Capital Social			
Saldo inicial	(14)	2.717.637.332	2.605.850.595
Aumento o (disminución)	(14)	7.143.916	111.786.737
Saldo final		2.724.781.248	2.717.637.332
Reservas para la protección de aportes			
Saldo inicial	(15)	24.519.346	21.839.129
Aumento o (disminución) Aplicación excedente	(15)	1.281.293	2.680.217
Saldo final		25.800.639	24.519.346
Fondos para protección de aportes			
Saldo inicial	(15)	11.929.378	738.702
Aumento o (disminución) Aplicación excedente	(15)	-1.394.194	11.190.675
Saldo final		10.535.184	11.929.377
Resultado de Ejercicios anteriores			
Saldo inicial	(16)	11.178.606	6.406.467
Aumento o (disminución) Aplicación excedente	(16)	-11.178.606	6.406.467
Saldo final		0	0
Por revalorización de Propiedad Plata y Eq.			
Saldo inicial		0	0
Aumento o (disminución) Aplicación excedente	(17)	83.114.032	0
Saldo final		83.114.032	0
Utilidad del Periodo	(16)	11.178.606	6.406.467
Total Patrimonio a 31 de diciembre		2.855.409.709	2.760.492.522

Las Notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

Carmen Sofía Zárate R.
Representante Legal

Francía Ximena Garay D.
Contador Público
T.P. No. 106662-T

Jose Manuel Garzón Rocha
Revisor Fiscal T.P. No 61703-T
Designado Contar Auditores SAS Registro 1465 JCC
Ver Dictamen Adjunto de fecha 12 de febrero de 2019



CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores:
ASAMBLEA GENERAL DE ASOCIADOS
TRAVEL GROUP
La ciudad

Nosotros, Representante Legal y Contador, certificamos que hemos preparado los Estados Financieros a diciembre 31 de 2018, incluyendo sus correspondientes revelaciones que forman un todo indivisible con estos. De acuerdo con lo anterior, en relación con los Estados Financieros mencionados, manifestamos lo siguiente:

1. Que se ha verificado previamente que todas las afirmaciones contenidas en estos están conforme al reglamento y que los mismos se han tomado fielmente de los libros.
2. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido registrados, clasificados, descritos y revelados correctamente dentro de los Estados Financieros.
3. Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio, reconocidos por los importes apropiados.
4. La Cooperativa ha cumplido con el Decreto Único Reglamentario del Sector Trabajo; número 1072 del 26 de mayo de 2015.



5. En cumplimiento del artículo 1°. De la ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de autor.

6. Los Estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas emitida por el Consejo de Normas Internaciones para la contabilidad y cumple con todos los requerimientos que esta exige.

7. De acuerdo al ámbito de aplicación para preparar la información financiera Travel Group Entidad Cooperativa se clasifica en Grupo 2 de acuerdo al Decreto 2420 de 2015 el cual fue modificado por el Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015 en el que se reglamenta las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información y demás disposiciones.

Para constancia, se firma la presente certificación a los diecinueve (05) días del mes de febrero de 2019 en la ciudad de Bogotá D.C.

Carmen Sofía Zárate R.
Representante Legal

Francia Ximena Garay Díaz
Contador Público
T.P.No:106662-T



TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA
NIT. 830.128.428-0
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

NOTA 1 - ENTE ECONÓMICO

TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA fue constituida por acta del 25 de agosto de 2.003 otorgada por Asamblea Constitutiva inscrita en Cámara de Comercio de Bogotá el día 30 de septiembre de 2003 bajo el No. S0020872, como entidad sin ánimo de lucro. El objeto del acuerdo cooperativo es contribuir al mejoramiento y desarrollo empresarial de los asociados relacionados con los negocios de agencias de viajes y turismo, procurando también colaborar con la satisfacción de sus necesidades personales y familiares en lo social, económico y cultural, mediante la prestación de servicios en diferentes modalidades con calidad, favorabilidad y oportunidad, fortaleciendo los lazos de solidaridad basada en la ayuda mutua y responsabilidad social.

Los organismos de Administración de Travel Group son:

- Asamblea General
- Consejo de Administración
- Gerencia

Los organismos de control interno:

- La Junta de Vigilancia

Los entes de control externo:

- La Superintendencia de Economía Solidaria que ejerce actividades de inspección, control y vigilancia estatal. Actualmente bajo nivel de supervisión dos.



- La Revisoría Fiscal, que es designada por Asamblea General

Su patrimonio es variable e ilimitado, su duración es indefinida, tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., y cuenta con siete empleados.

En noviembre del año 2010 los Estatutos de la Cooperativa fueron actualizados y aprobados en Asamblea Extraordinaria, los mismos fueron presentados ante la Cámara de Comercio de Bogotá el 12 de julio de 2011 bajo el No de Inscripción 00194317 y la Superintendencia de Economía Solidaria. Se realizó actualización a los Estatutos según aprobación de Asamblea Ordinaria de marzo 18 de 2013, se presentó ante Cámara de Comercio y la Superintendencia de Economía Solidaria. De igual forma se realizó reforma de Estatutos de la Cooperativa aprobados por Asamblea Ordinaria del 19 de marzo de 2015 mediante el acta No.13 y presentados ante Cámara de Comercio el día 27 de abril de 2015 bajo el No de Inscripción 00020596 con el respectivo control de legalidad ante la Superintendencia de Economía Solidaria.

Se solicitó durante el año 2018 nuevamente el Registro Nacional del Turismo como mayorista No.45845; esto con el fin de cumplir con uno de los requisitos exigidos para posibles negociaciones.

Travel Group Entidad Cooperativa es una entidad que no tiene obligación pública de rendir cuentas, por lo tanto, los Estados Financieros se publican con propósitos de información general para usuarios externos.

La gerencia bajo el supuesto de negocio en marcha y de acuerdo con una evaluación de las cifras considera que la Cooperativa está en funcionamiento y continuará su actividad dentro de un futuro previsible teniendo como premisa la



prolongación de las operaciones dado que no hay hechos que generen incertidumbres importantes que puedan afectar la continuidad normal de la Cooperativa.

La frecuencia de la información financiera será como mínimo anual y la presentación de los Estados Financieros será comparativa con respecto al año anterior con sus respectivas notas a corte de diciembre de cada año.

La cooperativa conservará la estructura, presentación y clasificación de los Estados Financieros, toda vez que no haya ningún cambio significativo de la naturaleza contable, siempre y cuando dicho cambio sea para una presentación/clasificación o estructura sea más adecuada sin que esto afecte la comparabilidad de estos o que se necesiten presentar de forma diferente.

Se adoptan de igual forma las políticas para las cuentas de ingresos y gastos y del mismo modo el reconocimiento de los hechos ocurridos posterior a la fecha del balance y que no impliquen ajustes.

Travel Group Entidad Cooperativa revelará la información de cada uno de sus rubros comparativa con respecto al año anterior, si por el contrario y debido a algún cambio de una política contable surja una modificación de Normas para Pymes, se debe hacer la corrección y reexpresar para tener la información comparativa. Del mismo modo si la Cooperativa llegase a descubrir un error de periodos anteriores aplicaría el mismo modelo. La Cooperativa presentará por separado las partidas similares de acuerdo al grado de importancia relativa (materialidad) y si una partida carece de importancia se agrupará con otras para la presentación de los Estados Financieros y se justificará en las notas.



El conjunto completo de Estados Financieros y de acuerdo con las políticas contables adoptadas para Travel Group, se manejarán: Estado de la Situación Financiera (ESF), Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados y sus revelaciones.

El período contable revelado en estas notas es tomado al 31 de diciembre del año 2018, el cual se compara con el período 2017, cortado en esa misma fecha.

Travel Group Entidad Cooperativa lleva sus registros contables y prepara sus Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información financiera para Pymes perteneciendo en este caso al Grupo No. 2 de conformidad con lo establecido en el Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 el cual fue modificado por el Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015, adicionalmente la Circular Externa No. 001 de 2009, Circular Externa 004 de 2008, Circular Externa No. 005 de 2011, Circular Externa No.10 de 2017 y Circular Externa No.14 de 2018 de la Superintendencia de Economía Solidaria y aplicando las disposiciones complementarias vigentes, se registra en el programa contable DHS TOTAL 360, con licencia adquirida por la Cooperativa.

Los Estados Financieros intermedios, en cumplimiento del Estatuto se presentan mensualmente para consideración del Consejo de Administración, los Estados Financieros de fin de ejercicio son considerados de propósito General y son aprobados por este Órgano en primera instancia con el fin de presentarlos a Asamblea General para su aprobación respectiva, se encuentran dictaminados por la Revisoría Fiscal y se presentan bajo Normas Internacionales de la Información Financiera, de igual forma son de carácter individual ya que Travel Group no está vinculado a ningún grupo económico.



Los Estados Financieros incluyen los activos, pasivos, patrimonio y el resultado de las operaciones.

a) Unidad de moneda de presentación

De acuerdo con disposiciones legales, los hechos económicos se reconocen en la moneda funcional que para los efectos es el Peso Colombiano. Las operaciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos a la tasa representativa del mercado o a la tasa aplicada en la negociación con la mesa de dinero de la entidad bancaria. De igual forma se presentarán en números enteros.

b) Período Contable

La Cooperativa define los periodos para presentar los Estados Financieros así:

- Estado de Situación Financiera : A 31 de diciembre de 2018
- Estado de Resultado Integral : Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018
- Estado de flujo de efectivo : A 31 de diciembre de 2018
- Estado de cambios en el patrimonio: A 31 de diciembre de 2018
- Notas y Revelaciones.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Esta nota se compone de un resumen de las principales políticas contables que maneja la Cooperativa:



- **Política contable para efectivo y equivalentes de efectivo:** Se compone de caja, bancos que no contengan restricciones en su uso, de igual forma las inversiones a corto plazo de gran liquidez fácilmente convertibles en importes de efectivo, inversiones en carteras colectivas abiertas fondos de inversión, Fideicomisos, Encargos Fiduciarios mantenidos con fines de uso de excedentes de efectivo o tesorería y no como inversión. Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo se conciliarán periódicamente, para el cierre de la vigencia no se deberán presentar partidas conciliatorias, para tal efecto se deben materializar los hechos económicos de manera inmediata o realizar los ajustes y reclasificaciones que sean necesarios. Travel Group llevará los registros contables en moneda funcional representada en el peso colombiano y cada concepto del efectivo se mostrará en los Estados Financieros en una cuenta específica dentro del activo corriente.
- **Políticas contables para los Instrumentos financieros activos:** Travel Group en sus políticas contables clasifica como instrumentos financieros a la Caja, los Bancos, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar haciendo su reconocimiento inicial al precio de la transacción. TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, considera que todas las ventas o servicios realizadas con periodos de vencimiento inferiores a 180 días se encuentran dentro de los términos normales y por lo tanto no contienen un elemento de financiación y por ende no aplicaría el concepto para medición a valor razonable o costo amortizado para su medición inicial y para su medición posterior se reconocerá el valor registrado a la fecha de cierre para las cuentas de caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro. TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, al cierre del periodo contable revisará la recuperabilidad de sus activos financieros y dará



de baja aquellos que considere irrecuperables, es decir que dependerá de la materialidad de partida. TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, a la fecha de reporte no ha presentado incumplimiento en sus préstamos por pagar. Sin embargo, en caso de ocurrir revelará esta información en notas a los Estados Financieros durante el periodo que se informa.

- **Políticas contables para las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar:** Todas las cuentas por pagar se registran y pagan de acuerdo con el tiempo o al compromiso adquirido con los proveedores. Para la medición inicial Travel Group reconocerá sus obligaciones cuando se den contratos o facturas/documentos por pagar en contraprestación de un servicio o un bien y dará de baja en cuentas una cuenta y documento por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. La Cooperativa revelara al cierre del ejercicio el monto de las cuentas por pagar.
- **Propiedad Planta y Equipo:** La Cooperativa reconocerá en los Estados Financieros su propiedad Planta y Equipo siempre y cuando cumpla con los siguientes características así: los activos tangibles que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios y se esperan usar durante más de un periodo, el costo del elemento puede medirse con fiabilidad y se activara como Propiedad Planta y Equipo cuando su valor sea superior a un salario mínimo legal vigente y se depreciara de acuerdo a las políticas contables de depreciación. TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, reconocerá a un activo como elemento de la propiedad, planta y equipo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros;



además que el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad. Su medición inicial los elementos de propiedad, planta y equipo por su costo en el reconocimiento inicial.

Si el pago se aplaza más allá los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. Y para la medición final TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera de las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

ACTIVO

NOTA 3-EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2018	2017	Variación	%
Banco de Bogota Cta Cte	34.791.097	45.764.827	-10.973.730	(24,0)
Banco de Bogota Cta Ahorros	160.956.893	202.680.754	-41.723.861	(20,6)
Banco de Occidente Cta Cte	78.087.244	81.973.160	-3.885.915	(4,7)
Banco de Occidente Cta Ahorros	1.854.271	20.129.974	-18.275.703	(90,8)
Banco Coorbanca Dolares	32.166.026			100,0
Banco Coorbanca Pesos	20.149.943	22.813.580	-2.663.637	(11,7)
Fiducia Fiduoccidente	826.719.223	366.578.484	460.140.739	125,5
Total Efectivo y equivalentes al Efectivo	1.154.724.696	739.940.778	382.617.893	51,7

Los recursos del efectivo y los saldos en las cuentas bancarias del Banco de Bogotá, Occidente, Corpbanca (ITAÚ) y Fiducia en Banco de Occidente, son valores de disponibilidad inmediata sin restricción alguna para su realización. Conforme a las políticas contables adoptadas para Normas Internacionales quedo estipulado que no habrá saldo de caja menor debido a que este valor se consignará antes del cierre del año.



En las cuentas bancarias se recaudan los reportes, cuotas de sostenimiento y demás ingresos de la Cooperativa tanto propios como para terceros, se realizan los giros de convenios y los pagos.

Los saldos de las cuentas bancarias se concilian con los respectivos extractos bancarios cada mes como consta en los documentos que reposan en el archivo de la Cooperativa, al cierre del ejercicio no se presentan partidas conciliatorias.

Para el manejo de las cuentas bancarias se acordó con cada entidad unas reciprocidades que permiten a la Cooperativa disminución de gastos, las cuentas de ahorro y la fiducia recibieron intereses durante el año 2018 por \$13.841.445.

Se representa al 31 de diciembre por:

NOTA 4-CLIENTES Y OTRAS CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Las cuentas de clientes y demás cuentas por cobrar están divididas en cuatro categorías así:

A entidades relacionadas:

	2018	2017	Variación	%
Otros Convenios-April	7.659.907	3.614.517	4.045.390	111,9
Otros Convenios-Assist Card	23.452.504	10.737.318	12.715.186	118,4
Otros Convenios-Decameron	87.807.161	39.269.854	48.537.307	123,6
Otros Convenios-Easy Fly	136.098.551	58.368.783	77.729.768	133,2
Otros Convenios-Hotel Rodadero	-	57.656	-57.656	(100,0)
Otros Convenios-Multidestinos	197.697	-	197.697	100,0
Otros Convenios-Pullmantur	17.570.643	-	17.570.643	100,0
Otros Convenios-Satena	83.465.365	49.720.301	33.745.064	67,9
Otros Convenios-Soat	1.890.574	2.224.484	-333.910	(15,0)
Otros Convenios-Universal	12.804.751	10.446.206	2.358.545	22,6
Otros Convenios-Welcome	23.991.574	8.863.108	15.128.466	170,7
Subtotal Clientes	394.938.727	183.302.227	211.636.500	115,5

- **A entidades relacionadas:** Los convenios reflejan los saldos pendientes por pagar de las agencias de viajes vinculadas, por el consumo de las precompras y su respectivo manejo administrativo, valores que en



cumplimiento del calendario de recaudo son cancelados en el mes de enero de 2019.

Pagos anticipados:

	2018	2017	Variación	%
Precompra - April	-	1.340.538	-1.340.538	(100,0)
Precompra - Assist card	-	54.625.831	-54.625.831	(100,0)
Cruces - Decameron	2.372.000	-	2.372.000	100,0
Precompra - Decameron	30.000.000	30.000.000	0	0,0
Precompra - Easy Fly	742.121.122	780.315.183	-38.194.061	(4,9)
Precompra - Hotel Multidestinos	37.924.497	100.342.724	-62.418.227	(62,2)
Precompra - Hotel Rodadero	-	108.645.579	-108.645.579	(100,0)
Precompra - On vacation	545.861	71.565.634	-71.019.773	(99,2)
Precompra - Pullmantur	30.302.932	-	30.302.932	100,0
Precompra - Satena	1.168.551.525	861.996.845	306.554.680	35,6
Precompra - Transporte Bolivariano	186.384	1.769.600	-1.583.216	(89,5)
Precompra - Universal	6.189.613	10.111.467	-3.921.854	(38,8)
Precompra - Welcome	240.987.003	65.751.953	175.235.050	266,5
Subtotal Pagos Anticipados	2.259.180.937	2.086.465.354	172.715.583	8,3

- Pagos Anticipados:** Estos corresponden a los valores pagados por anticipado de los convenios o contratos que tiene Travel Group con aerolíneas, hoteles, tarjetas de asistencia y naviera. Se destaca que se realizó una nueva negociación; Pullmantur y se cambió el modelo de negocio de anticipo o pre compra a pago por consumo de las tarjetas de asistencia Asssit Card y April y se finalizaron las negociaciones con el On Vacación, Hotel Rodadero y con la empresa de transporte terrestre Expreso Bolivariano. Sobre los consumos que realizan las agencias de estas precompras se cobra un manejo administrativo del 1% y/o 0.5% el cual hace parte del ingreso de la Cooperativa.



Créditos:

	2018	2017	Variación	%
A Asociados	57.115.235	157.000.000	-99.884.765	(63,6)
Subtotal Créditos A Asociados	57.115.235	157.000.000	-99.884.765	(63,6)

- Créditos:** Son los préstamos que se le otorgan a los asociados en cumplimiento de la reglamentación; con el respaldo de sus aportes y codeudor quien debe ser asociado de la Cooperativa a un plazo máximo de tres meses y con un interés mensual de 1%. Al cierre del ejercicio un asociado tiene dicha obligación con la Cooperativa y es Pasaporte al Mundo Negocios y Turismo S.A.S.

Otras cuentas por cobrar:

	2018	2017	Variación	%
Cuotas de Sostenimiento (1)	2.788.858	-	2.788.858	100,0
Anticipo de Renta (2)	1.500.912	2.176.575	-675.664	(31,0)
Impuesto de Industria y Comercio	-	187.593	(187,593)	(100,0)
Impuesto de Industria y Comercio de terceros	-	40.945	-40.945	(100,0)
Impuestos a las Ventas de terceros	-	16.913	-16.913	(100,0)
Cuentas por Cobrar de Terceros (3)	1.025.360.057	120.183	1.025.239.874	853.062,8
Sobrantes en liquidación privada (4)	1.101.000	-	1.101.000	100,0
Cuentas por Cobrar Diversos	302.183	1.000.221	-698.038	(69,8)
Subtotal Otras Cuentas por Cobrar	1.031.053.009	3.542.431	1.026.597.172	28.980,0

- Otras cuentas por cobrar:**

(1) Son las cuotas de sostenimiento de la Agencia de viajes Villa de Leyva (3 meses) y Viajes Ariasbeta S.A.S. (1 mes)

(2) Corresponde a la cuenta de anticipo de retención en la fuente que realiza por el Banco de Bogotá y Fiduciaria de Occidente en el año 2018.



(3) Es el valor correspondiente a Bono de fidelización otorgado por GDS Sabre para las Agencias Viajes Aéreos Armenia Ltda., Regata Viajes y Turismo S.A.S. y Novatours Ltda. y los anticipos del contrato para las Agencias Viajes Aéreos Armenia Ltda. y Regata Viajes y Turismo S.A.S. este rubro se refleja también en las cuentas por pagar a las agencias a corte 31 de diciembre debido el pago del GDS fue realizado en el mes de enero de 2019 y así mismo cancelado a las agencias.

(4) Es el valor correspondiente al saldo a favor de la liquidación de la Renta año 2017.

NOTA 5-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

	2018	2017	Variación	%
Oficina 502	498.344.000	415.229.968	83.114.032	20,0
(-) Depreciación de Oficina	-63.079.174	-45.028.750	-18.050.424	40,1
Subtotal	435.264.826	370.201.218	65.063.608	17,6
Equipo de Oficina Muebles y Enseres	23.242.410	23.242.410	0	0,0
(-) Depreciación de Muebles y Enseres	-17.426.286	-13.548.858	-3.877.428	28,6
Equipo de Cómputo y Comunicación	24.277.804	21.790.704	2.487.100	11,4
(-) Depreciación de Equipo de Computo y Com.	-20.074.470	-17.481.950	-2.592.520	14,8
Subtotal	10.019.458	14.002.306	-3.982.848	(28,4)
Total Propiedad planta y Equipos	445.284.284	384.203.524	61.080.760	15,9

Corresponde a la totalidad de bienes tangibles adquiridos por la entidad para desarrollar su objeto social. En el año 2015 Travel Group realizo la compra de la oficina ubicada en la Cra. 16A #79 – 48 Oficina 502 Edificio Escala 79 Bogotá, su valor se encuentra contabilizado a precios históricos y remodelaciones efectuadas, del mismo modo se adquirió muebles para el acondicionamiento de esta. Para el cálculo de la depreciación, la Cooperativa utiliza el sistema de línea recta. No poseen ninguna restricción y su costo puede medirse con fiabilidad.



En el año 2018 la Cooperativa realizó un avalúo al inmueble dando cumplimiento a el inciso 9 del artículo 64 del Decreto 2649 de 1993 modificado por el artículo 2 del Decreto 1536 de 2007 señala que el valor de realización, actual o presente de la propiedad, planta y equipo deberá determinarse al cierre del periodo en que se adquirieron o formaron y al menos cada tres años mediante avalúos técnicos, este avalúo lo realizó la entidad Grupo Empresarial Oikos durante el año 2018, del cual da como resultado una revaluación de la Propiedad reflejando un incremento de 83 millones en el patrimonio de la Cooperativa.

El equipo de cómputo y comunicaciones se continúa depreciando según las políticas contables adoptadas por Travel Group y bajo método de línea recta.

PASIVO

Travel Group, realiza sus pagos a proveedores en forma oportuna y de acuerdo con los contratos, igual que todas sus obligaciones de carácter laboral y fiscal, los saldos registrados a 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación, son todos clasificados en el pasivo corriente así:

NOTA 6-OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2018	2017	Variación	%
Bancos Nacionales	1.531.815	42.346	1.489.469	3.517,4
Total Obligaciones Financieras	1.531.815	42.346	1.489.469	3.517,4

Corresponde al saldo de la Tarjeta de Crédito asignada a la gerencia del Banco de Bogotá No. *****3288423 TEA 29.06% sin cuota de manejo, todas las compras



con este medio se realizan a una cuota, sin pago de intereses, el pago de la misma se realizó en enero de 2019.

NOTA 7-PROVEEDORES NACIONALES

La cuenta proveedores nacionales está dividida en dos subcuentas:

	2018	2017	Variación	%
Proveedores comerciales	138.962.583	157.507.015	-18.544.432	(11,8)
Subtotal Proveedores	<u>138.962.583</u>	<u>157.507.015</u>	<u>-18.544.432</u>	<u>(11,8)</u>

- Proveedores Comerciales:** Reconocimiento de transacciones con un tiempo de pago inferior a 180 días; el 49% corresponde a el pago de las reservas del corte del 21 al 31 de diciembre para SERVINCLUIDOS LTDA, el 14% es la obligación para la elaboración Asamblea 2019 a realizar en la ciudad de Santa Marta, el 13% pago pendiente de reporte a la naviera Pullmantur, el 11% pago del reporte de ASSIST CARD periodo 16 al 31 de diciembre, y el restante de los valores a la elaboración del stand de ANATO, el pago de la póliza multirriesgo seguros del Estado, implementación del sistema de SARLAF (Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activo y financiación del Terrorismo) y pago del reporte de April periodo 16 al 31 de diciembre.



- **Costos y gastos por pagar**

	2018	2017	Variación	%
Asociados (1)	70.995.038	22.736.126	48.258.912	212,3
Segmentos comisiones e incentivos por pagar	1.000.326.931	13.626.135	986.700.796	7.241,2
Anticipos recibidos por agencias (3)	350.000.000	11.094.700	338.905.300	3.054,7
Servicios de Mantenimiento		1.310.839	0	(100,0)
Honorarios	-	585.510	-585.510	(100,0)
Servicio publicos	143.800	141.701	2.099	1,5
Prestamos de asociados (4)	600.000.000	-	600.000.000	100,0
Subtotal Costos y Gastos por Pagar	2.021.465.769	49.495.011	1.973.281.597	3.986,8
Total Proveedores y Otras Cuentas po Pagar	2.160.428.352	207.002.026	1.954.737.165	944,3

(1) Este valor corresponde al monto a pagar a la Viatura Viajes y Turismo SAS, que quedo como respaldo ante la Cooperativa hasta el cierre del contrato de GDS TRAVELPORT.

(2) Corresponde a las comisiones y segmentación, el 99.91% de esta cuenta corresponde a los anticipos y bono de firma por el nuevo contrato con el GDS Sabre cuyos beneficiarios son las agencias Viajes Aéreos Armenia, Regata Viajes y Turismo y Nov atours Ltda. y el 0.09% restante es pago de comisión de Multidestinos a Idealtour Ltda. y a pago segmentación de Travelport Andina a Restur Restrepo Turismo S.A.S.

(3) Los anticipos que se manejaron en esta cuenta corresponden a Depósitos para garantía en el consumo de las pre compras, valores que se manejaron a lo largo del año con las agencias Besttravel, Subatours y Viajes Tumaco, al cierre del ejercicio dada la disminución en los consumos de las pre compras solamente la agencia Subatorus S.A.S. maneja deposito. Se hace la claridad que dichos montos dados en garantía se podrán reactivar de acuerdo a los consumos de las precompras de las agencias para el año 2019.



(4) Se refiere a los préstamos realizados a la Cooperativa por los asociados El Clan Viajes y Turismo (\$450.000.00) y Planetour S.A.S. (150.000.000) los cuales fueron otorgados por 3 meses a partir del mes de octubre y con un interés del 1.3% mes vencido. Estos préstamos fueron solicitados debido que el flujo de efectivo no permitía continuar con las pre compras vigentes y las condiciones cambiantes de la aerolínea EASYFLY que paso de 800 millones a 1.400 millones.

NOTA 8-IMPUESTOS POR PAGAR

	2018	2017	Variación	%
Retención En La Fuente	40.341.422	2.224.780	38.116.642	1.713,3
Impuesto a las Ventas - IVA	34.768.859	32.626.971	2.141.888	6,6
Impuesto de Industria y Comercio - ICA e ICA e IVA Retenido	2.000.791	7.682.257	-5.681.466	(74,0)
Total Impuestos por Pagar	77.111.072	42.534.008	34.577.064	81,3

La Retención en la Fuente tuvo un incremento con respecto al año anterior, debido a que el último periodo del año se realizó la distribución del diferencial y bono de producción año 4 de Amadeus por el cierre del contrato, así como anticipos y bono de firma de Sabre a las agencias del grupo. El Impuesto a las ventas (IVA) corresponde al último cuatrimestre de septiembre a diciembre; estos se cancelaron de manera oportuna el 11 y 15 de enero de 2019 respectivamente a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, en cuanto al Impuesto de Industria y Comercio e Ica Retenido se liquidó según el Acuerdo 648 del 16/sep/2016 y DD 474 26/oct/2016 dado por la Secretaría de Hacienda Distrital, para Travel Group se modificó la periodicidad de la liquidación y pago de este impuesto, de manera bimestral para el año 2018, por lo tanto el valor correspondiente a los \$2.000.791 son el neto luego de descontar el anticipo de



impuesto por este concepto, este fue pagado el día 22 de enero de 2019 a la Secretaria de Hacienda Distrital.

NOTA 9- A ENTIDADES DE SALUD PENSION ARL Y PARAFISCALES

	2018	2017	Variación	%
Aportes a promotoras de Salud	1.900.600	-	1.900.600	100,0
Aportes a promotores de Pension	2.495.719	-	2.495.719	100,0
Aportes a administradoras de Riesgos	166.100	-	166.100	100,0
Aportes al I.C.B.F., SENA Y Caja de Compensacion	1.513.500	-	1.513.500	100,0
	6.075.919	0	6.075.919	100,0

Corresponde a los pagos de aportes a los Fondos de Pensiones, Administradoras de Riesgo, Caja de Compensación Colsubsidio, SENA e ICBF del mes de diciembre y de salud mes de enero/2019 a las Entidades Promotoras de Salud, con respecto al año anterior no quedo saldo en esta cuenta ya que se pagaron estas obligaciones terminado el mes de diciembre de 2017.

NOTA 10-DIVERSAS

	2018	2017	Variación	%
Valores por reintegrar	110.310.135	24.493.988	85.816.147	350,4
Total Valores por reintegrar	110.310.135	24.493.988	85.816.147	350,4

La cuenta de valores por reintegrar tuvo un incremento principalmente debido a saldos a favor en los reportes de Satena de las agencias Novatours Ltda y Subatours S.A.S. los cuales las agencias se descontaron debidamente en el mes enero de 2019.



NOTA 11-FONDOS SOCIALES

La Cooperativa cuenta a la fecha con dos fondos sociales, uno de Educación y otro Solidaridad, los cuales son de carácter agotable.

	2018	2017	Variación	%
De Educacion (1)	3.203.233	-	3.203.233	100,0
De Solidaridad (2)	1.350.048	1.340.108	9.940	0,7
Total Fondos Sociales	4.553.281	1.340.108	3.213.173	239,8

(1) El Fondo de Educación anualmente se incrementa por disposiciones de ley, en un 10%, teniendo en cuenta que para el año 2018 Travel Group siendo del Régimen Tributario Especial y que según Ley 1819 de 2016 empieza a ser contribuyente al Impuesto sobre la Renta y complementarios con una tarifa única especial del 20% aplicada sobre el beneficio Neto o Excedente se tomó de este fondo 10% para dicho impuesto y el otro 10% para pago al ICETEX. El saldo de la cuenta corresponde al valor que dispuso Asamblea del 2018 por (\$3.203.233) para capacitaciones.

(2) El Fondo de Solidaridad anualmente se incrementa por disposiciones de ley, en un 10% de los excedentes lo cual se dispuso en Asamblea de 2018 por (\$640.647), puede utilizarse según reglamento para tal fin. En el año 2018 se disminuyó puesto que este fondo de acuerdo a la nueva normatividad se tomó para el pago al ICETEX.



NOTA 12-BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2018	2017	Variación	%
Cesantias Consolidadas	13.026.570	12.703.793	322.777	2,5
Intereses sobre Cesantias	1.546.812	1.503.613	43.199	2,9
Vacaciones Consolidadas	8.467.493	8.309.962	157.531	1,9
Total Beneficios a Empleados	23.040.875	22.517.368	523.507	2,3

Este rubro corresponde a la apropiación que se efectúa por concepto de nómina de empleados vinculados a la Cooperativa, la cual para cierre cuenta con 7 funcionarios. Las cesantías fueron debidamente consignadas a los fondos respectivos de cada empleado el 28 de enero de 2019 y los Intereses de Cesantías fueron pagados el 30 de enero de 2019, las vacaciones consolidadas corresponde al valor causado y que a la fecha están pendiente por tomar por parte de los empleados.

NOTA 13-INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS

	2018	2017	Variación	%
Valores recibidos para terceros (1)	27.928.718	27.928.718	0	0,0
Valores recibidos terceros varios	-155.862	-6.089		(100,0)
Depositos Amadeus (2)	76.062.874	468.109.318	-392.046.444	(83,8)
Total Ingresos Recibidos para terceros	103.835.730	496.031.947	-392.046.444	(79,0)

(1) Los ingresos recibidos para terceros corresponden a los valores pendientes por pagar a nuestras agencias, concepto de Back End recibido de Satena.

(2) El rubro Depósito de Amadeus presenta gran disminución debido al cierre y cumplimiento general del contrato del GDS, lo cual genera el pago a las agencias del grupo que no habían cumplido con la segmentación comprometida del contrato.



NOTA 14-CAPITAL SOCIAL

Para el año 2018 el capital se incrementó de acuerdo con la normatividad para el recaudo de los aportes, estos tienen un valor mínimo irreducible de seiscientos millones de pesos (\$600.000.000).

	2018	2017	Variación	%
Aportes Ordinarios	2.724.781.248	2.717.637.332	7.143.916	0,3
Total Capital	2.724.781.248	2.717.637.332	7.143.916	0,3

Los aportes corresponden a los 41 asociados inscritos al 31 de diciembre de 2018, de los cuales 34 son Personas Jurídicas y 7 Personas Naturales. Se presentaron cinco afiliaciones de asociados Agencia de Viajes Rosa de los Vientos S.A.S (Manizales), Multidestinos Express Viajes y Turismo S.A.S. (Bogotá), Rumbos Ltda. (Bucaramanga), Viajes Ariasbeta S.A.S. (Pereira) y Tourexito S.A.S. (Bogotá), se desvincularon cinco Turismo Jotace Ltda., Viajes Argos Ltda., Viajes Selectos Ltda., Viaturla Viajes y Turismo y Howard Villada.

NOTA 15-FONDOS Y RESERVAS

	2018	2017	Variación	%
Reserva para protección de aportes (1)	25.800.639	24.519.346	1.281.293	5,2
Fondo de protección de aportes (2)	10.535.184	11.929.378	-1.394.194	(11,7)
Total Fondos Sociales	36.335.823	36.448.724	-112.901	(0,3)



(1) La reserva para protección de aportes representa el valor apropiado de los excedentes equivalente al 20% conforme a las disposiciones legales, el único objeto es de absorber perdidas futuras.

(2) El fondo para la protección de aportes para el año 2018 presenta una disminución leve de acuerdo a los reintegros o devoluciones se realizaron a las agencias que se retiraron de la cooperativa durante el año.

NOTA 16-RESULTADO DEL EJERCICIO

	2018	2017	Variación	%
Excedentes del Ejercicio	11.178.606	6.406.467	4.772.139	74,5
Total Resultados del Ejercicio	11.178.606	6.406.467	4.772.139	74,5

Corresponde al valor del excedente originado de tomar los ingresos y descontarle los gastos a 31 de diciembre de 2018.

NOTA 17 -POR REVALORIZACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2018	2017	Variación	%
Por revalorizacion Of.502	83.114.032	-	83.114.032	100,0
	83.114.032	-	83.114.032	100,0

Esta cuenta se presenta por primera vez debido a que se realiza el primer av alúo a la oficina, dando para la cooperativa un incremento en su propiedad, del mismo modo se realiza la depreciación correspondiente de acuerdo a nuestras políticas contables.



NOTA 18 –INGRESOS POR OTROS SERVICIOS (Incentivos Travelport)

	2018	2017	Variación	%
Otros incentivos (Travelport)		455.587.042	-455.587.042	100,0
Total Ingresos por otros servicios	-	455.587.042	-455.587.042	100,0

Para el año 2018 no se percibieron o registraron ingresos por este concepto debido a que TRAVELPORT realizó los ajustes en su área contable, permitiendo el manejo de esta cuenta como ingresos recibidos para terceros.

NOTA 19 –OTRAS RECUPERACIONES

	2018	2017	Variación	%
Otras recuperaciones	3.048.167	-	3.048.167	100,0
Total Otras recuperaciones	3.048.167	-	3.048.167	100,0

Corresponde a un reintegro que realizó la empresa Colombia Telecomunicaciones S.A. ESP por reclamación realizada por cobros en exceso de años anteriores y estaba pendiente por respuesta.

NOTA 20 –INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2018	2017	Variación	%
Nuevos socios (1)	59.200.000	24.000.000	35.200.000	146,7
Cuotas de Sostenimiento (2)	277.890.000	281.430.000	-3.540.000	(1,3)
Otros ingresos administrativos (3)	352.688.855	276.085.584	76.603.271	27,7
Consulta Datacredito	269.531	1.615.731	-1.346.200	(83,3)
Comision Multidestinos (4)	15.709.580	18.344.400	-2.634.820	(14,4)
Total Ingresos Operacionales	705.757.966	601.475.715	104.282.251	17,3



Los ingresos por actividades ordinarias del año terminado el 31 de diciembre comprendían:

- (1) Durante el año se presentaron ingresos de cinco asociados (dos más que el año anterior) se resalta que el costo de la afiliación se incrementó de \$10.500.000 a \$17.200.000.
- (2) Son el ingreso por concepto de cuotas de sostenimiento cobradas a las agencias vinculadas a Travel Group.
- (3) Los otros ingresos administrativos corresponden al concepto de manejo administrativo tuvo un incremento del 27.7% debido a un mayor consumo en las precompras.
- (4) Son las comisiones otorgadas por las ventas con Multidestinos a Travel Group, las cuales son pagadas a las agencias, este es el valor es la base para la liquidación del pago de la contribución a Fontur, por efectos de presentación se reclasifica la cifra para medir la variación.

NOTA 21 – OTROS INGRESOS

Financieros (1)	2018	2017	Variación	%
Intereses varios	26.473.530	40.440.051	-13.966.521	(34,5)
Diferencia en cambio	1.286.039		1.286.039	100,0
Descuentos financieros	36.915.663	49.789.389	-12.873.726	(25,9)
	64.675.232	90.229.440	-25.554.208	(28,3)
Arrendamientos (2)	2018	2017	Variación	%
Comision Multidestinos		-	0	0,0
Video Beam		92.017	-92.017	(100,0)
Sala de Juntas		92.017	-92.017	(100,0)
	-	184.034	-184.034	(100,0)
Servicios (3)	2018	2017	Variación	%
Otros Servicios	-	309.965	-309.965	(100,0)
Ingresos Travelport	-	197.609.004	-197.609.004	(100,0)
	-	197.918.969	-197.918.969	(100,0)
Recuperaciones (4)	2018	2017	Variación	%
Reintegro de provisiones	-	58.000.000	-58.000.000	(100,0)
Fee Bancario	1.895.241	-	1.895.241	100,0
Reintegro de otros costos y gastos	46.635.359	5.155.500	41.479.859	804,6
	48.530.600	63.155.500	-14.624.900	(23,2)
Diversos (5)	2018	2017	Variación	%
Auxilios e incentivos		35.354.335	-35.354.335	(100,0)
Multas y recargos	1.477.186	24.869.568	-23.392.382	(94,1)
Reconocimientos EPS	2.236.667	2.383.334	-146.667	(6,2)
Ajuste al peso	58.148	91.354	-33.206	(36,3)
	3.772.001	62.698.591	-58.926.590	(94,0)

(1) **Financieros:** Corresponde al 1% de intereses de los préstamos a los asociados, rendimientos financieros de las cuentas de ahorros e intereses que genera la Fiducia.

Los ingresos por diferencia en cambio se presentan debido a que se empezó a manejar el convenio con la naviera Pullmantur y se maneja únicamente en dólares de acuerdo a nuestras políticas contables la moneda funcional se maneja en pesos colombianos por ende se realiza la respectiva conversión.



Los descuentos financieros tuvieron una leve disminución, por esta cuenta se manejó el ingreso del nuevo contrato con Assit Card, los ingresos que se generan al momento de renovar las precompras de Universal Travel Assistance y venta de las pólizas del SOAT.

(2) **Arrendamientos:** Disminuyó en un 100% y corresponde a el valor del alquiler del video beam (presento daño irreparable) y sala de juntas ya que no lo solicito ninguna agencia del grupo por ende no hay ningún ingreso por este concepto.

(3) **Servicios:** Debido a que Travelport aplico nueva política contable, durante el año se manejó como ingresos recibidos para terceros.

(4) **Recuperaciones:** Para el año 2018 no se manejaron reintegros de provisiones debido a que la norma no nos permite provisionar gastos para eventos futuros como si se realizó en el año 2016. El fee bancario corresponde a la recuperación de costos y gastos que debe asumir la Cooperativa por el manejo de la cuenta en dólares y que se cobra a las agencias al momento del pago de los localizadores con Pullmantur. En cuanto al reintegro de otros costos y gastos el 57% de este valor corresponde al menor valor del gasto por (\$26.699.432) de la Asamblea 2018, la diferencia es el valor cobrado a los asociados por acompañantes a esta misma reunión.

(5) **Diversos:** Los ingresos por concepto de diversos esta discriminada los valores dados a Travel Group por concepto de pérdidas de beneficio de acuerdo al reglamento por pago extemporáneo de los reportes, el reconocimiento de la EPS por la licencia de maternidad de una funcionaria de la Cooperativa y ajuste al peso.



NOTA 22 –DEVOLUCIONES REBAJAS Y DESCUENTOS

	2018	2017	Variación	%
Devolucion reconocimiento EPS	-2.236.667	-	-2.236.667	100,0
	-2.236.667	-	-2.236.667	100,0

Con respecto a la devolución del ingreso por incapacidad de licencia de maternidad de una funcionaria; esta corresponde a favor de la empleada y no es un ingreso de Travel Group por lo cual se reclasificó como correspondía.

NOTA 23 –BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2018	2017	Variación	%
Sueldos	152.028.074	143.497.801	8.530.273	5,9
Auxilio de Transporte	3.719.599	3.538.993	180.606	5,1
Cesantías	13.779.802	12.768.586	1.011.216	7,9
Intereses sobre cesantías	1.597.040	1.504.175	92.865	6,2
Prima de Servicios	13.939.659	12.770.419	1.169.240	9,2
Vacaciones	7.695.835	7.927.245	-231.410	(2,9)
Auxilios educativos	1.115.930	470.000	645.930	137,4
Bonificaciones	10.832.900	7.912.000	2.920.900	36,9
Dotaciones	4.611.396	3.182.708	1.428.688	44,9
Aportes Salud	13.842.100	12.843.961	998.139	7,8
Aportes Pensión	19.537.800	18.133.761	1.404.039	7,7
Aportes A.R.L.	1.235.100	1.038.300	196.800	19,0
Aportes a Caja de Compensación	6.513.000	5.997.839	515.161	8,6
Aportes a I.C.B.F.	4.884.700	4.468.812	415.888	9,3
Sena	3.257.100	3.028.959	228.141	7,5
Gastos Médicos	228.028	354.599	-126.571	(35,7)
	258.818.063	239.438.158	19.379.905	8,1

Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de la Cooperativa y se contabilizan sobre el concepto de devengo, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o prestación de servicios.

Los Gastos de personal con respecto al año 2017 presentan un aumento acorde a los incrementos según cargo y responsabilidad que se otorga anualmente,

algunas ausencias temporales de personal por tema vacaciones se ven reflejadas en el mes correspondiente, así como en caso de haber contratado el reemplazo correspondiente.

NOTA 24 –DE OPERACIÓN

	2018	2017	Variación	%
Gastos de Asamblea (1)	35.085.458	193.785.169	-158.699.711	(81,9)
Contribuciones y Afiliaciones (2)	2.731.150	26.917.542	-24.186.392	(89,9)
Honorarios (3)	31.253.944	24.793.000	6.460.944	26,1
Impuestos (4)	12.754.554	20.588.981	-7.834.427	(38,1)
Reuniones, conferencias y comités (5)	46.288.405	18.042.983	28.245.422	156,5
Reuniones de Consejo de Administración (6)	37.622.762	14.416.216	23.206.546	161,0
Gastos de viaje - Obsequios	7.657.691	9.376.157	-1.718.466	(18,3)
Publicidad Y Propaganda (7)	4.330.000	8.191.600	-3.861.600	(47,1)
Papelería y útiles De Oficina	7.140.821	7.819.773	-678.952	(8,7)
Cuotas de Administración	8.064.000	7.620.000	444.000	5,8
Servicios Publicos	7.622.044	7.474.682	147.362	2,0
Mantenimiento y reparación	6.653.444	5.944.921	708.523	11,9
Sistematización (8)	46.308.050	3.735.394	42.572.656	1.139,7
Reparaciones locativas (9)	4.966.144	3.656.570	1.309.574	35,8
Gastos Legales (10)	6.025.600	3.650.390	2.375.210	65,1
Arrendamientos	3.616.248	3.387.276	228.972	6,8
Aseo y Cafetería	3.094.976	2.927.869	167.107	5,7
Servicios Temporales (11)	1.731.351	2.546.385	-815.034	(32,0)
Seguros	2.772.521	2.329.850	442.671	19,0
Transportes -Parqueaderos-Combustibles	3.220.133	2.193.851	1.026.282	46,8
Suscripciones y Renovaciones	2.331.244	1.130.250	1.200.994	106,3
Correo Portes y Telegramas	748.600	424.550	324.050	76,3
Diversos (12)	16.743.047	412.596	16.330.451	3.958,0
Gastos en educación solidaria	1.640.000	99.900	1.540.100	1.541,6
Total Gastos de Administración	300.402.187	371.465.905	-71.063.718	(19,1)

(1) Los gastos de Asamblea tienen una disminución considerable debido a que se registraron \$20.000.000 para la realización de la Asamblea 2019.

(2) En esta cuenta presenta una significativa disminución puesto que solo se maneja el pago de contribución a la Superintendencia de la Economía Solidaria y la cuota de afiliación/sostenimiento a ANATO, para el año 2017 se incluyó el servicio de implementación del sistema de Estándar de Seguridad



de Datos para la Industria de Tarjeta de Pago (PCI-DSS Payment Card Industry Data Security Standard) para las agencias del grupo que lo requirieran.

- (3) Los honorarios corresponden a Revisoría Fiscal, asesoría legal Cooperativa para temas específicos y la asesoría legal para los contratos de GDS.
- (4) Representan el Impuesto predial de la oficina y el garaje, también incluye el Impuesto de Industria y Comercio, este último tiene una disminución debido a que no se presentaron ingresos del GDS (Travelport Andina S.A.S.) el impuesto se presentó de forma bimestral de acuerdo a la última normatividad distrital.
- (5) Los gastos de reuniones y conferencias se incrementaron principalmente por la participación en la Vitrina de Anato 2018 y 2019, así como reunión de los asociados para revisar el contrato con el GDS en el mes de julio, así mismo esta cuenta presenta gastos de reuniones para definir contratos de GDS, Book to fly, Pullmantur, reunión de presidentes de los Grupos OTTA, vista del Presidente a Barranquilla, Armenia Pereira y Medellín, reuniones con capacitación por parte de la Gerencia a las nuevas agencias de Santa Marta, Manizales y Pereira y vista a Cali para presentación de la cooperativa a dos nuevas posibles agencias, así como la participación en el Congreso de Anato en la ciudad de Bucaramanga.
- (6) Los Gastos de Consejo de Administración presentan un alto incremento dado que para el año 2018 participaban tres miembros de la Junta que son de fuera de Bogotá, adicional hubo asociados invitados al Consejo que también son de fuera de la ciudad y por el acompañamiento dado por la Junta de Vigilancia, incurriendo así en mayores gastos de tiquetes aéreos.
- (7) En la cuenta de publicidad se da una disminución muy significativa para el año 2018 ya que solo se incurrió en una publicidad con la Revista LADEVI.
- (8) Los gastos de sistematización es una de las cuentas que presenta mayor impacto del 1139,7% ya que el Consejo de Administración aprobó la contratación de Book to Fly para el desarrollo de las páginas web de las



agencias pertenecientes a la cooperativa, por valor de \$40.000.000, del mismo modo se inicio el proceso para la implementación de la factura electrónica.

- (9) La cuenta de reparaciones locativas presenta un leve aumento ya que se realiza el mantenimiento de las lámparas y cambio de persianas.
- (10) Los gastos legales con respecto al año anterior aumentan debido a la contratación de asesoría de Funcydes para la implementación del sistema de Administración de Riesgos para el Lavado de Activos y Financiación del terrorismo (SARLAF) como exigencia de la Superintendencia de Economía Solidaria.
- (11) Los gastos temporales tienen una disminución debido a que solo se hace uso de este servicio para el reemplazo de la auxiliar de oficina (vacaciones) y auxiliar contable (licencia de maternidad) para los conceptos de servicio de mensajería y aseo de oficina.
- (12) Diversos corresponde a la distribución proporcional a las ventas del aporte otorgado por Assist Card en contrato de preferencia que inicio en abril de 2018.

NOTA 25 –DEPRECIACIONES

	2018	2017	Variación	%
Depreciaciones	24.520.372	25.637.676	-1.117.304	(4,4)
	24.520.372	25.637.676	-1.117.304	(4,4)

Los gastos por depreciación tuvieron una disminución debido a que en el año 2017 se deprecio la impresora Konica y el celular y para 2018 la única variación que tuvo fue el mayor valor por el avalúo a la oficina, para las depreciaciones se aplica las políticas adaptadas para la Cooperativa y el método de depreciación para la Propiedad Planta y Equipo es de línea recta.



NOTA 26 –COMISIONES MULTIDESTINOS

	2018	2017	Variación	%
Comisiones Multidestinos	16.000.285	18.053.760	-2.053.475	(11,4)
	16.000.285	18.053.760	-2.053.475	(11,4)

Este valor corresponde a las comisiones que otorga Multidestinos a Travel Group vía ingreso para ser pagadas a las agencias de manera mensual. Este convenio inicio en 2017.

NOTA 27 –GASTOS FINANCIEROS

	2018	2017	Variación	%
Impuesto 4 X 1000 (1)	161.506.868	123.117.805	38.389.063	31,2
Descuento por pronto pago	23.776.161	24.721.000	-944.839	(3,8)
Diferencia en cambio (2)	37.559	-	37.559	100,0
Gastos y Comisiones Bancarias (3)	9.035.453	5.916.390	3.119.063	52,7
Intereses (4)	15.600.000	88.074	15.511.926	17.612,4
Total Gastos Financieros	209.956.041	153.843.269	56.112.772	36,5

(1) Los gastos de Gravamen al Movimiento Financiero 4x1000 que se presentan corresponde al valor neto ya descontando el gravamen que asumen las agencias vinculadas por pago de incentivos. En general el gasto se incrementa con la mayor rotación de las precompras.

(2) Los gastos por diferencia en cambio se originan del menor valor pagado por las agencias al momento del cambio de la T.R.M. de los localizadores de Pullmantur.

(3) Los gastos como comisiones y bancarios se mantienen de acuerdo al curso normal de la operación.

(4) Los gastos de intereses aumentaron por concepto de los préstamos que efectuaron las agencias El clan Viajes y Turismo (\$450.000.000) y Planetour S.A.S. (\$150.000.000) a la Cooperativa, con una tasa de intereses del 1.3% mes vencido.



NOTAS 28-DIVERSOS

	2018	2017	Variación	%
Gasto por Segmentación de Travelport Andina (1)	-	653.196.051	-653.196.051	(100,0)
Costos y Gastos de Ejercicios Ant.(2)	2.283.542	2.020.430	263.112	13,0
Impuestos Asumidos (3)	313.915	1.131.841	-817.926	(72,3)
Ajuste al Peso	74.288	55.735	18.553	33,3
	2.671.745	656.404.056	-653.732.311	(99,6)

(1) Debido a que los conceptos de facturación del GDS Travelport Andina S.A.S. cambiaron para el año 2018 según lo acordado; no se reflejaron estos gastos a la Cooperativa, el GDS lo factura directamente a la agencia y Travel Group lo maneja como ingresos recibidos para terceros (corresponde al ingreso detallado en las notas 18).

(2) Gastos de ejercicios corresponde a la factura de Expiriam Computec (Datacredito) la cual la compañía no envió en su momento y por tema de cierre contable debió contabilizarse como un gasto de ejercicios anteriores.

(3) Los impuestos asumidos presentan una disminución con respecto al año 2017, debido a que el valor corresponde a los anticipos de retención de Ica que las agencias asociadas no certificaron a la Cooperativa en la presentación de la Declaración de Impuesto de Industria y Comercio.

NOTA 29- VARIACIÓN DE APORTES

	2018	2017	Variación	%
Variación de Patrimonio	94.917.186	118.663.013	-23.745.827	(20,0)
(-) Excedentes del Ejercicio	11.178.606	6.406.467	4.772.139	74,5
Total Incremento	83.738.580	112.256.547	-28.517.967	(25,4)



NOTA 30- COMPROMISOS CONTRACTUALES

Adicional a los contratos vigentes de los tres GDS; Amadeus, Sabre y Travel Port sobre los cuales se tienen así mismos contratos individuales con cada agencia vinculada, existen los siguientes compromisos y contratos:

Precompras:

		Vigencia
Satena	916 millones	Hasta mayo de 2019
Easy Fly	1.400 millones	Hasta agotar la precompra
Grupo Welcome	300 millones	Hasta agotar la precompra
Multidestinos	100 millones	Hasta agotar la precompra
Decameron	30 millones	Deposito flotante permanente
Travelace	13.750 dólares	Hasta agotar la precompra
Pullmantur	10.000 dolares	Deposito flotante permanente

Contratos:

Assist Card Contrato de preferencia en consumo
Arrendamiento de bodega
Mantenimiento equipo de computo
Mantenimiento planta telefónica
Revisoría Fiscal
Contratos de trabajo a termino indefinido 7 empleados

NOTA 30-REVELACIONES

Según disposición de la gerencia y con el fin de revelar en estos Estados Financieros se informa las siguientes revelaciones a saber:



- Travel Group se encuentra en el proceso de implementación del Sistema de Administración de Riesgos Lavados de Activos y financiación del Terrorismo (SARLAFT)
- La cooperativa se encuentra en proceso de implementación de Factura Electrónica.
- Cambios originados en la aplicación de la Ley de Financiamiento.

NOTA 31 – INDICES FINANCIEROS

	2018	2017
a. Capital de trabajo Activo Cte- Pasivo Cte	2.410.125.426	2.376.288.999
b. Razón corriente Activo Cte/Pasivo Cte	1,97	3,99
c. Índice de solvencia Patrimonial Pasivo Total/Patrimonio Total	87%	29%
d. Índice de endeudamiento Pasivo Total/Activo Total	47%	22%
e. Apalancamiento Total Activo Total/Patrimonio	187,1%	128,8%