



**Asamblea  
Corredor  
Empresarial  
2019**



# ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

# INFORME DEL REVISOR FISCAL ACERCA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS DE CORREDOR EMPRESARIAL S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Señores

**ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS  
CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**

Ciudad

## Informe sobre los Estados Financieros Separados

He auditado el Estado de Situación Financiera de **CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes Estado de resultados y otros resultados integrales, Estado de cambios en patrimonio y Estado de flujos de efectivo, por el año que termina en esta fecha y las revelaciones hechas a través de las notas que han sido preparadas como lo establecen los Decretos 2420 y 2496 de 2015 y sus modificatorios, formando con ellos un todo indivisible.

## Responsabilidad de la dirección en relación con los Estados Financieros Separados

La administración es responsable de la preparación y la adecuada presentación de los estados financieros separados de acuerdo con

normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, de la sociedad **CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**, dicha responsabilidad incluye además; diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los mismos, para garantizar que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea por fraude y/o por error, mediante el diseño, actualización y aplicación las políticas contables apropiadas de acuerdo a la normatividad vigente, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Así mismo es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones.

## Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros Separados adjuntos basado en mi auditoría. Obtuve la

información necesaria para cumplir mis funciones y efectué mis pruebas de auditoría de acuerdo con normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla los requerimientos de ética, que planifique y ejecute la auditoría con base en la NIA 300, de tal forma que se obtenga seguridad razonable en cuanto a si los Estados Financieros están libres de errores de importancia.

Una auditoría de estados financieros incluye, entre otras cosas, efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros, mediante la ejecución de procedimientos seleccionados a juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros mediante el examen sobre una base de pruebas selectivas, considerando el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, así como una evaluación sobre lo apropiado de las normas y políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto.

Somos independientes de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría (“Código de Ética del IFAC”) y los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de Estados Financieros por el “código de ética profesional en Colombia”, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Los Estados Financieros terminados en 31 de diciembre de 2017, fueron

auditados por mí y en mi informe de fecha 14 de febrero de 2018 emití una opinión sin salvedades.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar la opinión que expreso a continuación:

### Opinión

En mi opinión, los mencionados estados financieros, tomados fielmente de los registros contables de consolidación del software contable, debidamente licenciado, presentan razonablemente la situación financiera en los aspectos significativos de la sociedad **CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**, al 31 de diciembre del año 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los conceptos y principios de contabilidad regulados en los Decretos 2420 y 2496 de 2015 y sus modificatorios, aplicados de manera uniforme.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- La contabilidad se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable.
- Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los Estatutos y a las decisiones de los órganos de dirección y administración.

- La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros se llevaron y conservaron debidamente.
- Se cumplió con la normativa regulatoria frente a la protección a la propiedad intelectual y a los derechos de autor.
- La empresa no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los acreedores y proveedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas.
- De acuerdo con lo establecido en la normatividad de Seguridad Social aplicable, **CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**, durante el periodo terminado a 31 de diciembre de 2018, cumplió con el pago de las obligaciones relacionadas con el sistema de seguridad social y aportes parafiscales.
- Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.21.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, relacionados con la evaluación de si los actos de los administradores de la sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado, aplicando el estándar internacional de trabajos para atestiguar 3000 aceptado en Colombia.

- Existe concordancia entre los Estados Financieros separados que se acompañan y el informe de gestión preparado por los Administradores, correspondiente al período terminado el 31 de diciembre de 2018; no obstante, no forma parte integral de los mismos.

### Otros asuntos

Durante la vigencia con corte a diciembre 31 de 2018, informe de manera permanente y oportuna a la Administración acerca de las observaciones detectadas durante mis revisiones mediante cartas e informes de control interno, precisando que en el Informe de cierre de la vigencia 2018, tratamos de manera detallada los temas comentados en esta opinión y otros asuntos, teniendo en cuenta la materialidad e importancia relativa de las cifras.

Firmado en original

**CLAUDIA MIREYA MUÑOZ PINZON**

**T.P. 143.306-T**

**Revisora Fiscal**

En representación de **Nexia Montes & Asociados S.A.S.**

**TP 312-T**

Carrera 13 A No. 97 – 54

BM&A IA 33:19

Bogotá D.C., 11 de febrero de 2019

# LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADORA PÚBLICA DE CORREDOR EMPRESARIAL S.A. NIT: 900.243.000 - 8

## CERTIFICAMOS QUE A DICIEMBRE 31 DE 2018 y 2017

### ESTADOS FINANCIEROS:

1. Hemos cumplido nuestras responsabilidades, con respecto a la preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, anexo 2, Decreto Único Reglamentario 2420 y 2496 de 2015, en concreto, los Estados Financieros se presentan fielmente, de conformidad con dichas Normas. Dichos Estados Financieros están conformados así; Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo a la fecha de presentación, incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y que componen un todo indivisible con los Estados Financieros.
2. Confirmamos la integridad de la información, las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos, puesto que, todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos y los cuales se encuentran diligenciados y al día.
3. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros y sus respectivas revelaciones, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes.
4. Las hipótesis significativas que hemos empleado en la realización de estimaciones contables, incluidas las estimaciones medidas a valor razonable, son razonables.
5. Las relaciones y transacciones con partes vinculadas se han contabilizado y revelado de forma adecuada, de conformidad con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.
6. Los efectos de las incorrecciones no corregidas son inmateriales, ni individualmente ni de forma agregada, para los Estados Financieros en su conjunto.
7. Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con corte de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de fecha de presentación.

8. La Propiedad planta y equipo han sido objeto de avalúo utilizando métodos de reconocido valor técnico y se tiene inventario y control de la propiedad planta y equipo.
  9. Los activos diferidos se vienen amortizando de acuerdo con criterios sanos, que indiquen que representan base de ingresos futuros.
  10. Se han hecho todas las provisiones necesarias para proteger los activos de posibles pérdidas incluyendo los seguros, y se han registrado de acuerdo con normas contables vigentes.
  11. La entidad no tiene planes ni intenciones futuras que puedan afectar negativamente el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos a la fecha de este Estado de Situación Financiera.
5. Nuestra entidad cuenta con procesos y procedimientos de control interno establecidos los cuales son efectuados por la administración y personal asignado para ello de tal manera que provea razonable seguridad en relación con la preparación de información financiera confiable, el cumplimiento de las normas legales e internas y el logro de un alto nivel de efectividad y eficiencia en las operaciones.
  6. No se ha dado manejo a recursos en forma distinta a la prevista en los procedimientos de la entidad.
  7. La entidad ha cumplido con todos los acuerdos contractuales, cuyo incumplimiento pudiera tener efecto sobre los Estados Financieros a la fecha de corte.
  8. Las garantías dadas a terceros para el cumplimiento de contratos son suficientes y el cumplimiento de los mismos está garantizado.
  9. No ocurrieron violaciones por parte del Representante Legal, ni se obtuvo información de que empleados de manejo y otros empleados de la entidad hayan incurrido en las irregularidades del estatuto anticorrupción (Ley 190 de 2005), del estatuto nacional contra el secuestro ( Ley 40 de 1.993) y demás normas legales que permitan que la entidad sea usada para transferir, manejar, aprovechar o invertir dineros o recursos provenientes de actividades delictivas o que haya financiado o pagado secuestros o extorsiones a grupos subversivos o de delincuencia común que operan en el país.
  10. No se obtuvo información relevante sobre el manejo de fondos cuya cuantía permita sospechar razonablemente que son provenientes de actividades delictivas, ante lo cual se hubiese reportado en forma inmediata y suficiente a la Fiscalía General de la Nación o a los cuerpos especiales de la Policía que ésta designe.

### **INFORMACIÓN RELACIONADA CON LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

1. La entidad ha dado estricto y oportuno cumplimiento al pago de los aportes al sistema de Seguridad Social Integral, de acuerdo con las normas vigentes.
2. Se han revelado todas las demandas, imposiciones o sanciones tributarias de las cuales se tenga conocimiento.
3. No hemos sido advertidos de otros asuntos importantes que pudiesen dar motivo a demandas y que deben ser revelados.
4. No se han presentado acontecimientos importantes después del cierre del ejercicio y la fecha de preparación de este informe, que requieran ajustes o revelaciones en los Estados Financieros y en las Notas.

11. No se recibieron comunicaciones de entidades reguladoras como la Superintendencia Nacional de Salud, u otras; relativas al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación correcta de los Estados Financieros de la entidad.
12. No se presentaron violaciones a las leyes o reglamentos. Estas actuaciones podrían implicar situaciones especiales a revelar en los Estados Financieros o suscitar obligaciones que serían base para registrar un pasivo contingente.
13. No se conoce de la existencia de otros pasivos de importancia diferentes a aquellos registrados en los libros o de ganancias o pérdidas contingentes que exigen sean revelados en las Notas a los Estados Financieros.
14. Todos los hechos ocurridos con posterioridad a la fecha de los Estados Financieros y con respecto a los que las Normas Internacionales de Información Financiera exigen un ajuste, o que sean revelados, han sido ajustados o revelados.
15. La entidad ha dado estricto cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor (legalidad del software) de acuerdo con el artículo 1º de la Ley 603 de Julio 27 de 2000.
16. Se ha preparado el presupuesto para la vigencia del año 2019, en el cual se tienen previstos ingresos suficientes para cubrir los gastos del período y cubrir pérdidas en todo o en parte de años anteriores si la ha habido.

Se firma en Bogotá a los ocho (08) días del mes de febrero de 2019.

FIRMADO EN ORIGINAL

**GERMÁN ALBERTO SEGURA VÁSQUEZ**

Representante Legal

C.C. 79.6025.841

FIRMADO EN ORIGINAL

**ANA RUTH GARZON MAYORGA**

Contadora

T.P. 90119 - T

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO SEPARADO

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 31 Diciembre de 2017  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

ACTIVO	NOTA	31.DIC.2018	31.DIC.2017	PASIVO	NOTA	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b>Activo Corriente</b>				<b>Pasivo Corriente</b>			
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>21</b>	<b>\$ 36.468.933</b>	<b>\$22.408.879</b>	<b>Instrumentos Financieros Pasivos</b>	<b>28</b>	<b>\$ 13.151.199</b>	<b>\$ 7.450.645</b>
Caja		18.170	25.842	Bancos Nacionales		934	7.312
Bancos Cuentas Corrientes		1.008.023	2.145.775	Proveedores		3.275.430	1.059.101
Bancos Cuentas Ahorros		17.525.824	6.728.934	Dividendos por Pagar		0	0
Certificados		3.828.312	3.723.933	Cuentas Corrientes Comerciales		2.119.712	307.301
Derechos Fiduciarios		14.088.604	9.784.396	Compañías Vinculadas		145.614	0
				Cuentas por Pagar Contratistas		197.054	283.369
				Costo y Gastos por Pagar		7.412.455	5.793.563
<b>Instrumentos Financieros</b>	<b>22</b>	<b>\$ 14.120.551</b>	<b>\$15.607.703</b>	<b>Beneficios a Empleados</b>	<b>29</b>	<b>\$ 338.475</b>	<b>\$ 152.740</b>
Clientes		6.958.554	5.869.642	Obligaciones Laborales		234.910	108.879
Cuentas Corrientes Comerciales		5.269.681	7.501.468	Retenciones y Aportes de Nomina		103.564	43.860
Deudores Varios		1.891.085	2.235.933	<b>Acreeedores varios</b>	<b>30</b>	<b>\$ 4.261</b>	<b>\$ 1.679</b>
Cuentas por Cobrar a trabajadores		1.231	660	Acreeedores varios		4.261	1.679
				<b>Otros Pasivos No Financieros</b>	<b>30</b>	<b>\$ 22.987.729</b>	<b>\$ 16.167.720</b>
<b>Anticipo de Impuestos y Contribuciones</b>	<b>23</b>	<b>\$ 7.902.012</b>	<b>\$ 6.712.902</b>	Impuestos Gravámenes y Tasas		17.658.286	14.607.078
				Retenciones por Impuestos		2.190.823	1.415.481
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 58.491.496</b>	<b>\$44.729.484</b>	Otros Pasivos		3.138.621	145.162
<b>Inversiones</b>	<b>24</b>	<b>\$ 456.100</b>	<b>\$ 369.559</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 36.481.664</b>	<b>\$ 23.772.784</b>
Inversiones en Subsidiarias		456.100	369.559	<b>Otros Pasivos No Financieros</b>		<b>\$ 290.260</b>	<b>\$ 303.075</b>
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>26</b>	<b>\$ 6.731.596</b>	<b>\$ 5.930.766</b>	Impuesto Diferido	<b>31</b>	290.260	303.075
Oficinas		5.733.310	4.921.475	<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>\$ 290.260</b>	<b>\$ 303.075</b>
Equipo Oficina		547.688	632.189	<b>Total Pasivo</b>		<b>\$ 36.771.924</b>	<b>\$ 24.075.859</b>
Equipo de Computación		396.860	251.272				
Flota y Equipo de Transporte		53.738	125.830				
<b>Intangibles</b>	<b>27</b>	<b>\$ 289.398</b>	<b>\$ 181.569</b>				
Licencias		289.398	181.569				
<b>Otros Activos No Financieros</b>	<b>25</b>	<b>\$ 1.969.146</b>	<b>\$ 1.811.816</b>				
Anticipos y Avances		111.741	9.987				
Impuesto Diferido	<b>31</b>	71.507	381.536				
Gastos pagados por Anticipado		1.785.898	1.416.373				
Deposito para contratos		0	3.920				
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>\$ 9.446.241</b>	<b>\$ 8.293.709</b>				
<b>Total Activo</b>		<b>\$ 67.937.737</b>	<b>\$53.023.194</b>				

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

FIRMADO EN ORIGINAL  
**GERMAN ALBERTO SEGURA VASQUEZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

FIRMADO EN ORIGINAL  
**ANA RUTH GARZON MAYORGA**  
Contadora Publica  
T.P. 90119 - T  
(Ver certificación adjunta)

FIRMADO EN ORIGINAL  
**CLAUDIA MIREYA MUÑOZ PINZON**  
Revisora Fiscal  
T.P. 143306- T  
En Representación de Nexia Montes & Asociados S.A.S.

**VIGILADO SUPERSALUD**

## ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS SEPARADOS

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 31 Diciembre de 2017  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	NOTA	31.DIC.2018	31.DIC.2017
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>			
Colocacion de Apuestas		360.859.476	278.830.711
<b>Total Ingresos Actividades Ordinarias</b>	<b>34</b>	<b>\$ 360.859.476</b>	<b>\$ 278.830.711</b>
<b>Costos de Operación</b>			
Premios		210.391.735	182.622.683
Derechos de Explotación		92.673.486	68.665.330
Costo de Comunicación		1.544.015	1.374.632
Costo de Sorteo		1.835.756	1.777.681
Costo Entidad Fiduciaria		605.780	541.076
Seguros		273.574	324.547
Interventoría		566.736	540.137
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>35</b>	<b>\$ 307.891.081</b>	<b>\$ 255.846.086</b>
<b>Resultado Bruto</b>		<b>\$ 52.968.395</b>	<b>\$ 22.984.625</b>
Otros Ingresos	39	484.641	404.994
Gastos de Administracion	36	4.766.193	4.543.635
Gastos de Ventas	37	43.266.502	13.725.195
Otros Gastos	41	167.346	4.113.170
Ingresos Financieros	38	1.130.351	1.231.255
Gastos Financieros	40	1.533.455	914.511
Intereses implícitos	38	277.982	209.827
<b>Resultado Antes de Impuesto</b>		<b>\$ 5.127.873</b>	<b>\$ 1.534.190</b>
<b>Impuesto de Renta</b>		<b>\$ 2.909.394</b>	<b>\$ 1.448.333</b>
Corriente		2.612.180	1.032.469
Diferido	31	297.214	321.809
Impuesto a la Riqueza		0	94.055
<b>Resultado Neto del Año</b>		<b>\$ 2.218.479</b>	<b>\$ 85.857</b>
<b>Otro Resultado Integral</b>		<b>\$ 0</b>	<b>\$ 1.274.774</b>
Avaluo Construcciones y Edificaciones		0	1.556.788
Diferido		0	-282.015
<b>Resultado Integral Total del Periodo</b>		<b>\$ 2.218.479</b>	<b>\$ 1.360.631</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

FIRMADO EN ORIGINAL  
**GERMAN ALBERTO SEGURA VASQUEZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

FIRMADO EN ORIGINAL  
**ANA RUTH GARZON MAYORGA**  
Contadora Publica  
T.P. 90119 - T  
(Ver certificación adjunta)

FIRMADO EN ORIGINAL  
**CLAUDIA MIREYA MUÑOZ PINZON**  
Revisora Fiscal  
T.P. 143306- T  
En Representación de Nexia Montes & Asociados S.A.S.

**VIGILADO SUPERSALUD**

**CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**  
NIT. 900.243.000-8  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADO**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 31 Diciembre de 2017  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	<b>31.DIC.2018</b>	<b>31.DIC.2017</b>
<b>Flujos de efectivo originado en actividades de operación</b>		
Utilidad neta del ejercicio	2.218.479	85.857
Más partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación de propiedad planta y equipo	25.417	857
Amortizaciones	18.278	53.764
Método de Participación	-86.541	21.109
Otro Resultado Integral ORI	0	1.274.774
Impuesto Diferido Activo	310.030	510.745
Impuesto Diferido Pasivo	-12.816	93.078
<b>Cambios en partidas operacionales</b>		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	1.487.152	-2.127.032
Otros activos no financieros	-1.656.470	-1.793.912
Proveedores	2.216.329	461.943
Costos y gastos por pagar	3.493.183	-1.066.755
Otros pasivos no financieros	6.820.009	3.840.184
Aumento Obligaciones laborales	185.735	27.236
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>	<b>\$ 15.018.786</b>	<b>\$ 1.381.848</b>
<b>Actividades de inversión</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-826.247	-1.462.692
Compra - venta de inversiones	0	0
Activos intangibles	-126.108	-139.157
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de inversión</b>	<b>\$ -952.355</b>	<b>\$ -1.601.849</b>
<b>Actividades de financiación</b>		
Incremento de capital social	0	0
Superávit de capital	0	0
Incremento en Obligaciones Financieras	-6.377	1.950
Disminución en pasivos LP	0	0
Disminución Utilidad Ejercicios Anteriores	0	0
Pago de dividendos	0	0
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de financiación</b>	<b>\$ -6.377</b>	<b>\$ 1.950</b>
<b>Aumento (Disminución) del efectivo</b>	<b>\$ 14.060.053</b>	<b>\$ -218.052</b>
Efectivo a 31 de diciembre de 2016	22.408.879	22.626.931
Efectivo a 31 de diciembre de 2017	36.468.933	22.408.879

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

FIRMADO EN ORIGINAL  
**GERMAN ALBERTO SEGURA VASQUEZ**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

FIRMADO EN ORIGINAL  
**ANA RUTH GARZON MAYORGA**  
Contadora Publica  
T.P. 90119 - T  
(Ver certificación adjunta)

FIRMADO EN ORIGINAL  
**CLAUDIA MIREYA MUÑOZ PINZON**  
Revisora Fiscal  
T.P. 143306- T  
En Representación de Nexia Montes & Asociados S.A.S.

**VIGILADO SUPERSALUD**

**CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**  
 NIT. 900.243.000-8  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 31 Diciembre de 2017  
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2016	MOVIMIENTO 2017		SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2017	MOVIMIENTO 2018		SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2018
		DISMINUCIÓN	AUMENTO		DISMINUCIÓN	AUMENTO	
Capital Social	\$ 24.526.834	\$ 0	\$ 0	\$ 24.526.834	\$ 0	\$ 2.500.000	\$ 27.026.834
Reservas	3.174.159	2.500.000	981.654	1.655.813	1.092.228	82.142	645.727
Resultado de Ejercicio	0	0	85.857	85.857	85.857	2.218.479	2.218.479
Utilidad Acumulada	1.717.216	981.654	2.500.000	3.235.562	3.321.420	85.857	0
Otro Resultado Integral	0	0	1.274.774	1.274.774	0	0	1.274.774
Conversion NIIF	-1.831.506	0	0	-1.831.506	0	1.831.506	0
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 27.586.703</b>	<b>\$ 3.481.654</b>	<b>\$ 4.842.285</b>	<b>\$ 28.947.334</b>	<b>\$ 4.499.505</b>	<b>\$ 6.717.984</b>	<b>\$ 31.165.813</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

FIRMADO EN ORIGINAL  
**GERMAN ALBERTO SEGURA VASQUEZ**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

FIRMADO EN ORIGINAL  
**ANA RUTH GARZON MAYORGA**  
 Contadora Publica  
 T.P. 90119 - T  
 (Ver certificación adjunta)

FIRMADO EN ORIGINAL  
**CLAUDIA MIREYA MUÑOZ PINZON**  
 Revisora Fiscal  
 T.P. 143306- T  
 En Representación de Nexia Montes & Asociados S.A.S.

# INFORMACIÓN GENERAL A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## 1. Información general de la compañía

CORREDOR EMPRESARIAL S.A., es una empresa de derecho privado, de carácter comercial, dedicada a la comercialización de todo tipo de juegos de suerte y azar, juegos novedosos, localizados, entre otros; su actual régimen jurídico es sociedad anónima según escritura pública 2702 del 17 de septiembre de 2008, otorgada en la Notaría Treinta y Tres del Círculo de Bogotá D.C.; se encuentra inscrita en Cámara de Comercio, bajo el número 01244891 del Libro IX, desde el 25 de septiembre de 2008.

Situada en la ciudad de Bogotá D.C., República de Colombia, ubicada en la Av. CII 26 No. 69D - 91 Centro Empresarial Arrecife, Torre Peatonal, Oficina 802. El término de duración de la sociedad se fijó por un periodo de 50 años a partir del 17 de septiembre de 2008.

Sus ingresos se derivan por la explotación económica, operación y en la comercialización de todo tipo de juegos de suerte y azar, juegos novedosos, localizados, loterías, apuestas permanentes, rifas y demás juegos legalmente permitidos o que llegaren a ser autorizados.

Corredor Empresarial S.A. apoya sus actividades tecnológicas a través de una subsidiaria denominada Comunicaciones Empresariales de Colombia S.A.S. – CEM, cuyo objeto social es la explotación y prestación de servicios tecnológicos.

## 2. Bases de presentación de los estados financieros

CORREDOR EMPRESARIAL S.A., en adelante la Compañía, prepara sus Estados Financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) traducidas de manera oficial y autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) al 31 de diciembre de 2015.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, las propiedades, planta y equipo, son medida de forma posterior a su reconocimiento por el modelo de reevaluación, y las propiedades de inversión son medidas a valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas posteriormente.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las

transacciones. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros se describen en el numeral 6 –Estimaciones y Criterios Contables Relevantes.

La Compañía prepara sus Estados Financieros, usando la base de contabilidad de causación, excepto para la información de los flujos de efectivo.

### **3. Bases de Preparación**

Para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo al nuevo marco técnico normativo NIIF para PYMES incluido en los presentes Estados Financieros, está preparada únicamente con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con las bases descritas en el numeral anterior.

Los presentes Estados Financieros se presentan en miles pesos colombianos.

## **4. Materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los Estados Financieros, la materialidad definida por la compañía fue por valor de \$97.072.000, utilizando la base de venta totales, con error máximo tolerable del 2%.

## **5. Estimaciones y Criterios Contables Relevantes**

La Gerencia General de la compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales. El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la compañía en la preparación de los Estados Financieros:

### **5.1. Deterioro de activos no monetarios**

La compañía evalúa anualmente si su propiedad, planta y equipo e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada. La compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

### **5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedad, planta y equipo y activos intangibles**

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de la propiedad, planta y equipo y activos intangibles están sujetas a la estimación de la administración de la compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y amortización, los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

### **5.3. Impuesto a las ganancias**

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Los juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos.

Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones.

La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados.

Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

#### 5.4. Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro, para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados. La Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La Gerencia General utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

#### 5.5. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y

estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

## 6. Proyectos en marcha en la Compañía

En el desarrollo económico de la compañía los proyectos en marcha son ejecutados mediante contratos de concesión otorgados por el Estado colombiano, vigilados por la empresa industrial y comercial del estado, administradora del monopolio rentístico de juegos de suerte y azar – Coljuegos.

Los contratos de concesión son los siguientes:

- I. Contrato No.1238 del 03 de junio de 2014 que permite implementar y operar a nivel nacional el juego novedoso de suerte y azar denominado Apuestas de Tipo Paramutual en Eventos Deportivos, conocido comercialmente como Las Deportivas con dos modalidades; Liga 14 y MEGAGOL. Inicio operaciones el 3 de noviembre de 2014 y 01 de mayo de 2016 respectivamente. Este producto ha presentado disminuciones en sus ventas; para la vigencia del año el 2018 decreció 11,2% respecto del año 2017, cerrando ventas en el 2018 por valor de \$2.327.920.329. A pesar de la gran cantidad de esfuerzos comerciales, en publicidad y reintegro de costos y gastos variables por parte de los accionistas de la compañía, no se han obtenido los resultados esperados. Este contrato finaliza el 2 de noviembre del año 2019.

- II. Contrato No. 1277 del 21 de enero de 2015 que permite implementar y operar a nivel nacional el juego novedoso de suerte y azar denominado SUPER astro. Inicio operaciones el día 25 de abril de 2015. Ha sido un producto que ha generado recursos importantes para el sector de la salud, la compañía y partes interesadas.

En la vigencia del 2018 represento el 84,74 % de los ingresos de la compañía, generando ventas por valor de \$420.791.116.245, incrementado respecto del año inmediatamente anterior en un 19,24%. En el mes de diciembre de 2018 presento las ventas más altas de la historia del producto. La finalización del presente contrato es el 24 de abril de 2020.

- III. Contrato No. 1444 del 11 de septiembre de 2017 que permite la operación de juegos de suerte y azar de la modalidad de novedoso de tipos de juegos operados por internet, conocido comercialmente con la marca de BetPlay. Inicio operaciones el día 25 de septiembre de 2017. En el 2018 el producto generó ingresos por valor de \$70.681.547.183. Sus operaciones han crecido sustancialmente, las expectativas que tenía la compañía al corte 31 de diciembre de 2018 se han cumplido razonablemente. Los registros de los usuarios fueron de 680.934, con depósitos de \$194.258.445.741 y apuestas por valor de \$675.861.615.830. Este contrato tiene una vigencia de cinco (5) años.

## RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES GENERALES

### 7. Cambios en políticas y estimaciones contables y corrección de errores contables

Los cambios en políticas contables, cuando surgen de la aplicación de una nueva norma, se reconocen conforme lo indique dicha norma. Sí el cambio es voluntario, los cambios son reconocidos de forma retroactiva. Los cambios en estimaciones contables solo tendrán efecto a partir del siguiente periodo sobre el que se informa, es decir, de forma prospectiva. Los errores contables en los que incurra la Compañía, cuando los mismos sean significativos y materiales, son reconocidos de forma retroactiva, re- expresando cada uno de los rubros en los que haya impactado el error cometido. Todos los ajustes que se hagan de forma retroactiva se reconocen en el patrimonio del periodo que se está corrigiendo.

### 8. Moneda funcional y moneda extranjera

La Compañía utiliza el Peso Colombiano como moneda funcional. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la Compañía desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La Compañía:

- (a) Convertirá las partidas monetarias en moneda extranjera utilizando la tasa de cambio de cierre;
- (b) Convertirá las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico en una moneda extranjera, utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y
- (c) Convertirá las partidas no monetarias que se midan al valor razonable en una moneda extranjera, utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se determinó dicho valor razonable.

## 9. Contratos de arrendamiento

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, en la medida en que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de uno o más activos específicos, o de que el acuerdo conceda el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Para los acuerdos celebrados antes del 1° de enero de 2016 (fecha de la transición a las NCIF), la fecha de celebración se consideró el 1° de enero de 2016, de acuerdo con la exención prevista en la Sección 35.

### 9.1. Contratos de Arrendamiento Financiero

En los contratos de arrendamiento en los que La Compañía actúa como arrendatario, reconoce un arrendamiento financiero como un activo cuando ha obtenido sustancialmente todos los riesgos y ventajas del bien, en el mismo momento, reconoce un pasivo a su valor presente por la obligación financiera que contrae por el mismo contrato. Inicialmente, el activo se mide por el menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los flujos contractuales.

Estos activos son tratados posteriormente conforme a la política de propiedades, planta y equipo o propiedades de inversión; mientras que el pasivo es amortizado en sus componentes de capital e intereses.

### 9.2. Contratos de Arrendamiento Operativo

Los gastos de los arrendamientos operativos en los que La Compañía actúa como arrendatario son reconocidos de forma lineal a lo largo del periodo contractual.

Para los bienes bajo arrendamiento operativo en los que La Compañía actúa como arrendador, se reconocen y se miden conforme a la política aplicable dependiendo de la naturaleza del bien; los ingresos así obtenidos son reconocidos de forma lineal a lo largo del periodo del arrendamiento.

## 10. Deterioro del valor de propiedad, planta y equipo y activos intangibles

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, La Compañía evalúa si existe algún indicio de que un componente individual o grupo de propiedades, planta y equipo y/o de activos intangibles con vidas útiles definidas pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, y la prueba anual de deterioro del valor para un activo es entonces requerida, La Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta de ese activo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual.

Cuando el importe en libros de un activo individual excede su importe recuperable, el activo individual, se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo individual, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de ese activo individual.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se

toman en cuenta las transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, valores de cotización de activos similares en mercados activos y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo individual, desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo o unidad generadora de efectivo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación o amortización correspondiente, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o unidad generadora de efectivo en períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados en la misma línea en la que se reconoció previamente el respectivo cargo por deterioro de valor.

## 11. Presentación de Estados Financieros

### Conjunto completo de Estados Financieros

El conjunto completo de Estados Financieros comprende:

- a) Un estado de situación financiera al final del periodo; La Compañía presenta sus activos y pasivos entre corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera. Un activo o pasivo corriente es aquel que se encuentra dentro del ciclo normal de la operación.
- b) Un estado del resultado del periodo; La Compañía presenta un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza de ellos dentro de La Compañía, ya que proporciona una información fiable y más relevante.
- c) Un Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo.
- d) Un Estado de Flujos de Efectivo del periodo.
- e) Notas, que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa; información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior.
- f) Un Estado de Situación Financiera al principio del primer periodo inmediato anterior comparativo, cuando La Compañía aplique una política contable de forma retroactiva o realice una re-expresión retroactiva de partidas en sus Estados Financieros, o cuando reclasifique partidas en sus Estados Financieros.

La Compañía no compensa activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una política contable. La compañía

presenta un juego completo de Estados Financieros (incluyendo información comparativa) anualmente durante el periodo terminado al 31 de diciembre de cada año calendario.

### **Estados Financieros separados**

Los Estados Financieros separados se elaboran de acuerdo con todas las políticas contables aplicables, excepto por lo previsto en el siguiente párrafo.

La Compañía mide todas sus inversiones en subsidiarias inicialmente al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, y se ajustará posteriormente para reflejar la participación de La Compañía tanto en el resultado como en otro resultado integral de la subsidiaria, asociada o negocio conjunto, utilizando el método de participación patrimonial.

La Compañía reconoce un dividendo procedente de una subsidiaria, negocio conjunto o asociada en el resultado de periodo en sus Estados Financieros separados cuando se establezca su derecho a recibirlo.

## **12. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

La Compañía ajusta los Estados Financieros a la fecha sobre la que se informa sí durante el periodo de elaboración y hasta la fecha de autorización por parte de la Junta Directiva de los informes financieros,

hayan ocurrido hechos que afecten sustancialmente la situación financiera y resultado obtenido. Si los hechos que ocurren pueden afectar la situación financiera o resultado en un futuro previsible, La Compañía solo revelará tal situación en los Estados Financieros.

### 13. Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía reconoce y mide el efectivo a su valor razonable a la fecha sobre la que se informa. Los equivalentes al efectivo se reconocen como aquellas inversiones que se adquieren a corto plazo y las cuales están expuestas a un riesgo insignificante para La Compañía, cuyo vencimiento no excede tres meses.

### 14. Instrumentos financieros

La Compañía reconoce un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, La Compañía lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, si el pago se aplaza más allá de los términos

comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, La Compañía mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La Compañía mide los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

Se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, los siguientes instrumentos financieros:

- a) Efectivo.
- b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar)

Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se miden de la siguiente forma:

- a) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se mide al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
- b) Todas las demás inversiones se miden al costo menos el deterioro del valor.

## 15. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se mide inicialmente al costo, cuando cumple con los todos los criterios para su reconocimiento.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la gerencia. Posterior a su reconocimiento la Compañía, mide sus elementos de propiedad, planta y equipo como sigue:

Grupo	Modelo a aplicar en la medición posterior
Construcciones y Edificaciones	Revaluación*
Muebles y enseres	Costo
Equipo de Computación y Comunicación	Costo
Vehículos	Costo

\*Las revaluaciones se harán con una regularidad cada tres años al cierre del periodo sobre el que se informa.

La depreciación se calcula de forma separada por cada parte o componente de un elemento de propiedad, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento. La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia, por el método de línea recta.

Grupo	Vida Útil (años)	Valor Residual
Construcciones y Edificaciones	50 y 70	0%
Muebles y Enseres	2 y 10	0%
Equipo de Computación y Comunicación	2 y 4	0%
Vehículos	8 y 10	0%

Los cambios en las condiciones de funcionamiento pueden plantear dudas acerca de la capacidad de La Compañía para recuperar el valor en libros actual de un activo en particular. Cuando se determina que el valor en libros no será recuperado, el activo se considera deteriorado.

El cálculo del importe recuperable se hará de acuerdo a lo establecido en el procedimiento para reconocimiento y medición de deterioro, finalmente, si existe deterioro, éste se reconoce directamente en resultados a no ser que existe saldo por revaluación en el otro resultado integral, caso en el cual, se afecta en primera instancia este componente hasta alcanzar su importe revaluado.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, cuando hay un indicio de un cambio significativo desde la última fecha de reporte.

## 16. Activos Intangibles

La Compañía reconoce un activo intangible como activo si, y solo si: (a) sea un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia

física. (b) es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a La Entidad; (c) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y (d) el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

La plusvalía generada internamente no se reconoce como un activo. No se reconocen como activos intangibles las marcas, las cabeceras de periódicos o revistas, los sellos o denominaciones editoriales, las listas de clientes u otras partidas similares que se hayan generado internamente.

### 16.1. Activos adquiridos de forma separada

Las licencias adquiridas por separado se miden inicialmente al costo y posteriormente a su reconocimiento se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada; la amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias durante su vida útil estimada, de la siguiente manera:

Licencias (software)	Entre 1 y 5 años.
Licencias de renovación	Hasta 1 año.

### 16.2. Pagos anticipados

La Compañía reconoce un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega

de los bienes o prestación de los servicios.

Se reconocerá como un gasto en la medida que se reciba el servicio o cuando tenga el control de los bienes.

## 17. Impuesto a las Ganancias

El gasto del impuesto sobre la renta, representa el valor del impuesto sobre la renta por pagar y el valor del impuesto diferido.

### 17.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado [de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, estado de ganancias o pérdidas, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas impositivas aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa.

### 17.2. Impuesto diferido

El impuesto diferido, corresponde al impuesto que se espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias entre el valor en libros de activos

y pasivos en los Estados Financieros y las correspondientes bases fiscales, y son contabilizadas usando el método del pasivo basado en el balance.

Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias gravables temporarias y los activos de impuestos diferidos son reconocidos hasta el punto en que sea probable la existencia de utilidades gravables contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporarias deducibles. El valor en libros de los activos de impuestos diferidos es revisado al cierre del estado de situación financiera y disminuido si no es probable que se obtenga la suficiente renta líquida gravable para recuperar parte o el total del activo.

El impuesto diferido es calculado a las tasas fiscales que se espera se encuentren vigentes en el periodo en que se liquide el pasivo o se realice el activo. El impuesto diferido es cargado o acreditado en el estado de resultados integrales, excepto cuando se relaciona con ítems registrados directamente a patrimonio, en cuyo caso, el impuesto diferido es también registrado con cargo en patrimonio.

Los activos y pasivos de impuestos diferidos son compensados cuando son relacionados con impuestos de renta a cargo de la misma autoridad fiscal y el impuesto se pretenda liquidar sobre una base neta.

## 18. Transacciones con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con La Compañía:

- a) Una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con La Compañía si esa persona:
  - I. Ejerce control o control conjunto sobre La Compañía que informa;
  - II. Ejerce influencia significativa sobre La Compañía que informa; o
  - III. Es un miembro del personal clave de la gerencia de La Compañía o de la controladora de La Compañía.
  
- b) Una entidad está relacionada con La Compañía si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:
  - I. La entidad y La Compañía son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada una de ellas, ya sea controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
  - II. Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
  - III. Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
  - IV. Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
  - V. La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de La Compañía que informa o de una entidad relacionada con ésta. Si la propia entidad que informa es un plan, los empleadores patrocinadores también son parte relacionada de la entidad que informa.
  - VI. La entidad está controlada o controlada conjuntamente por una

persona identificada en (a).

VII. Una persona identificada en (a)(i) tiene influencia significativa sobre La Compañía o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad (o de una controladora de La Compañía).

## 19. Provisiones y contingencias

Una provisión se reconoce cuando se considere probable su ocurrencia, es decir, que haya mayor posibilidad de que se presente que de lo contrario, o que la probabilidad que el evento pueda ocurrir es mayor que la probabilidad de que no se presente en el futuro. Cuando no sea probable que exista la obligación, La Compañía revela un pasivo contingente, salvo que la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos se considere remota. Las provisiones así reconocidas son medidas y actualizadas a su valor presente cuando el descuento así producido es significativo, la reversión de dicho descuento es reconocido en el resultado del periodo como un costo financiero.

La Compañía no reconoce ningún activo contingente. En el caso de que sea probable la entrada de beneficios económicos a La Compañía, por causa de la existencia de activos contingentes, se informa de los mismos en las notas a los Estados Financieros.

A la fecha de este informe, luego de haber revisado los procesos en curso y cerrados durante los periodos cubiertos por los Estados Financieros, se amerita provisionar la liquidación y pago de la tasa de la

Superintendencia Nacional de Salud, teniendo en cuenta que se interpuso un recurso de reposición, debido a que el valor liquidado en la resolución para tal fin, no se encuentra acorde a la información financiera de la compañía.

## 20. Ingresos de actividades ordinarias

La Compañía incluye en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la Compañía, por su cuenta propia. La Compañía excluye de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes.

### 20.1. Prestación de servicios

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que La Compañía obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.

- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

## 20.2. Intereses y Dividendos

Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, de activos de La Compañía que producen intereses se reconocen de acuerdo con las bases establecidas en el siguiente párrafo, siempre que:

- (a) Sea probable que La Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de acuerdo con las siguientes bases:

- (a) Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en la política para Instrumentos Financieros;

- (b) Los dividendos se reconocen cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte de Corredor Empresarial S.A.

La Compañía mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por La Compañía.

Cuando se difieren las entradas de efectivo o equivalentes al efectivo y el acuerdo constituye efectivamente una transacción financiera (ver política de instrumentos financieros), el valor razonable de la contraprestación es el valor presente de todos los cobros futuros determinados utilizando una tasa de interés imputada. La tasa de interés imputada es, de entre las dos siguientes, la que mejor se pueda determinar:

- (a) La tasa vigente para un instrumento similar de un emisor con una calificación crediticia similar, o
- (b) La tasa de interés que iguala el importe nominal del instrumento con el precio de venta en efectivo actual de los bienes o servicios.

## NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### 21. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Caja	18.170	25.842
Bancos Cuentas Corrientes	1.008.023	2.145.775
Bancos Cuentas Ahorros	17.525.824	6.728.934
<b>Total</b>	<b>\$ 18.552.017</b>	<b>\$ 8.900.550</b>

Durante el año 2018 se dio apertura a la cuenta de ahorros con el Banco BBVA, en la que se encuentran los fondos correspondientes a los saldos de las cuentas de juego de los jugadores, respecto a los créditos para la participación en el producto BetPlay.

#### Restrictivos

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Certificados (1)	3.828.312	3.723.933
Derechos Fiduciarios (2)	14.088.604	9.784.396
<b>Total</b>	<b>\$ 17.916.916</b>	<b>\$ 13.508.329</b>
<b>Total, Efectivo y Equivalentes</b>	<b>\$ 36.468.933</b>	<b>\$ 22.408.879</b>

(1) Se tiene dos (2) CDT con los Bancos Av Villas y BBVA, las tasas de interés efectivas de los depósitos a término durante 2018 y 2017 se presentaron así:

- Banco Av Villas 4,7% Primer Semestre 2018 y 5.50% Segundo Semestre 2017.
  - Banco BBVA 5,27% 2018 y 6,30% 2017.
- La renovación del CDT con el banco Av Villas es cada 180 días, con el banco BBVA es cada 360 días.

(2) Existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo tales como; Los certificados de depósito a término fijo que se encuentra en garantía de las pólizas de responsabilidad civil, solicitadas contractualmente para el cumplimiento de los contratos de los productos SUPER astro y Las Deportivas. Los encargos fiduciarios están destinados para cubrir las obligaciones contractuales de los contratos de concesión de los productos.

### 22. Instrumentos Financieros - Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Clientes (1)	6.958.554	5.869.642
Menos: Provisión por deterioro	0	0
<b>Clientes netos</b>	<b>\$ 6.958.554</b>	<b>\$ 5.869.642</b>
Cuentas Corrientes Comerciales (Ver nota 41)	5.269.681	7.501.468
Deudores Varios (2)	1.891.085	2.235.933
Cuentas por cobrar a trabajadores	1.231	660
Prestamos	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 14.120.551</b>	<b>\$ 15.607.703</b>
Menos: Porción no corriente	0	0
<b>Porción corriente</b>	<b>\$ 14.120.551</b>	<b>\$ 15.607.703</b>

(1) Al cierre del ejercicio no existe deterioro en la cartera teniendo en cuenta lo siguiente: Para el producto SUPER astro las empresas deben cancelar dejando un saldo no mayor a cinco 5 días de mora, de lo contrario se procederá al cobro de intereses sobre el saldo adeudado; en caso de llegar a una cartera de mayor a 20 días, se procederá a desconectar la red para la venta del producto donde la empresa tiene la comercialización.

El producto las deportivas debe consignar los recursos a la entidad fiduciaria a más tardar el cuarto (4) día hábil después de cerrada la venta de una grilla, para el caso del IVA deben mantener una cartera no superior a ocho días.

El producto BetPlay, termina al cierre del ejercicio 2018 con saldo a favor teniendo en cuenta la operatividad del mismo.

(2) Los deudores varios representan las cuentas control que se tiene con la entidad fiduciaria, teniendo en cuenta las consignaciones realizadas por los colaboradores y comercializadores del producto Las Deportivas, correspondiente a las ventas de las grillas. Adicionalmente encontramos el reintegro de publicidad de los productos SUPER astro y Las Deportivas, junto con el reintegro de los gastos de operación de este último.

## 23. Anticipo de Impuestos y Contribuciones

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Anticipo de Impuestos y Contribuciones	7.902.012	6.712.902
<b>Total</b>	<b>\$ 7.902.012</b>	<b>\$ 6.712.902</b>

Corresponde a Retenciones en la Fuente practicas a la compañía, saldos a favor en el impuesto sobre la renta, autorretención especial a título de renta sobre los ingresos generados, anticipos en el Impuesto sobre la Renta y sobretasa.

## 24. Inversiones en subsidiarias

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Inversiones en Subsidiarias	456.100	369.559
<b>Total</b>	<b>\$ 456.100</b>	<b>\$ 369.559</b>

La inversión corresponde a las acciones que tiene la compañía en la empresa de tecnología denominada Comunicaciones Empresariales de Colombia S.A.S. – CEM., en la cual su participación es del 100%. Los incrementos o disminuciones de una vigencia a otra son generados producto de la incorporación del método de participación.

## 25. Otros activos no financieros

Corresponden a aquellos recursos que, cumpliendo con la definición de activo del marco conceptual de las normas, es decir, recursos controlados por La Compañía como resultado de sucesos pasados, del que la Compañía espera obtener, en el futuro, beneficios económicos; no son tratados puntualmente bajo una norma específica.

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Anticipos y Avances (2)	111.741	9.987
Impuesto Diferido	71.507	381.536
Gastos pagados por Anticipado (1)	1.785.898	1.416.373
Deposito para contratos	0	3.920
<b>Total</b>	<b>\$ 1.969.146</b>	<b>\$ 1.811.816</b>

(1) Corresponde a las erogaciones realizadas sobre la etapa de desarrollo del producto BetPlay, como desarrollo de plataforma, páginas web, Derechos de Explotación fijos por cada el año de ejecución, y demás desembolsos para el funcionamiento de este producto. Adicionalmente comprende las pólizas de cumplimiento, de responsabilidad civil, para cada uno de los productos.

(2) Valores registrados a las entidades financieras sobre los rendimientos financieros que genera los CDT e incapacidades de las entidades promotoras de salud.

## 26. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, Planta y Equipo	Construcciones y Edificaciones	Muebles y Enseres	Eq. de Computo y Comunicación	Vehículos	Total
<b>Costo</b>					
<b>A diciembre 31 2017</b>	<b>\$ 4.921.475</b>	<b>\$ 947.337</b>	<b>\$ 486.247</b>	<b>\$ 178.000</b>	<b>\$ 6.533.059</b>
Adiciones	883.341	88.823	341.703	0	1.313.866
Bajas	0	3.527	49.998	91.000	144.525
Otros Ajustes	0	0	0	0	0
<b>A diciembre 31 2018</b>	<b>\$ 5.804.816</b>	<b>\$ 1.032.633</b>	<b>\$ 777.951</b>	<b>\$ 87.000</b>	<b>\$ 7.702.400</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>					
<b>A diciembre 31 2017</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 315.148</b>	<b>\$ 234.975</b>	<b>\$ 52.170</b>	<b>\$ 602.293</b>
Depreciación	71.505	172.641	152.874	20.787	417.807
Bajas	0	2.844	6.757	39.695	49.296
<b>A diciembre 31 2018</b>	<b>\$ 71.505</b>	<b>\$ 484.944</b>	<b>\$ 381.091</b>	<b>\$ 33.262</b>	<b>\$ 970.803</b>
<b>Valor neto en libros</b>					
A diciembre 31 2017	\$ 4.921.475	\$ 632.189	\$ 251.272	\$ 125.830	\$ 5.930.766
A diciembre 31 2018	\$ 5.733.310	\$ 547.688	\$ 396.860	\$ 53.738	\$ 6.731.596

Los gastos por depreciación del año 2018 por valor de \$417.807, fueron cargados a gastos de administración y ventas.

Durante la vigencia 2018, la compañía adquirió una nueva oficina teniendo en cuenta el incremento en la planta de personal. Se vendieron camionetas, las cuales se encontraban en comodato con algunos colaboradores. Al cierre contable, no existe indicador que los activos fijos presenten deterioro.

## 27. Activos Intangibles

Activos Intangibles	Licencias
<b>Costo</b>	
<b>A diciembre 31 2017</b>	<b>\$ 347.574</b>
Adiciones	359.379
Ajustes	124.215
<b>A diciembre 31 2018</b>	<b>\$ 582.738</b>
<b>Amortización Acumulada</b>	
<b>A diciembre 31 2017</b>	<b>\$ 166.005</b>
Amortización	127.334
<b>A diciembre 31 2018</b>	<b>\$ 293.339</b>
<b>Valor neto en libros</b>	
A diciembre 31 2017	<b>\$ 181.569</b>
A diciembre 31 2018	<b>\$ 289.398</b>

Los gastos por amortización del año 2018 fueron por valor de \$127.334, los cuales fueron cargados en los gastos de administración y ventas.

Fortaleciendo la operatividad del producto BetPlay, se compraron licencias para herramientas BI de análisis de datos generados por el juego, correos de ayuda para el Call Center, administración de redes sociales, planta telefónica, renovaciones de antivirus y licencias para los equipos de la compañía.

Al cierre del ejercicio, no se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

## 28. Instrumentos Financieros Pasivos

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Bancos Nacionales (1)	934	7.312
Proveedores (2)	3.275.430	1.059.101
Cuentas Corrientes Comerciales (3)	2.119.712	307.301
Compañías Vinculadas (4)	145.614	0
Cuentas por Pagar Contratistas	197.054	283.369
Costo y Gastos por Pagar (5)	7.412.455	5.793.563
<b>Total</b>	<b>\$ 13.151.199</b>	<b>\$ 7.450.645</b>

Estos instrumentos de deuda son a corto plazo, no mayor a 30 días, no presenta tasa de interés, por cuanto las obligaciones se suprimen en los plazos establecidos.

(1) La partida de bancos nacionales corresponde a una tarjeta de crédito con el banco BBVA, su obligación es cancelada por el pago total el día

establecido, por tanto, no hay intereses, las compras realizadas con la tarjeta son diferidas a una sola cuota.

- (2) Los proveedores presentaron un incremento debido a una mayor ejecución en la publicidad por parte de los colaboradores y comercializadores a nivel nacional del producto SUPER astro, así mismo por la ejecución del producto BetPlay.
- (3) Corresponde a lo adeudado a los colaboradores y comercializadores de la red comercial al periodo de diciembre de 2018, este instrumento de deuda se cierra al mes siguiente abonados a la cartera de los mismos.
- (4) Servicio prestado por la empresa tecnología que realiza todo el procesamiento de datos de la compañía, así como el soporte tecnológico.
- (5) Durante el año 2018, los costos y gastos por pagar son producto de la generación de la premiación del producto SUPER astro, variable que no es controlada por la Compañía, así mismo el cambio de mecánica de la modalidad MEGAGOL.

## 29. Beneficios a empleados

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Obligaciones Laborales	234.910	108.879
Retenciones y Aportes de Nomina	103.564	43.860
<b>Total</b>	<b>\$ 338.475</b>	<b>\$ 152.740</b>

Son las obligaciones por concepto de vacaciones, cesantías e intereses de cesantías, así como la seguridad social de cada uno de los empleados, el pago de este último se desembolsa en el mes siguiente.

Incremento en la planta de personal teniendo en cuenta la operación del producto BetPlay.

## 30. Otros pasivos financieros

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Acreedores varios	4.261	1.679
Impuestos Gravámenes y Tasas	17.658.286	14.607.078
Retenciones por Impuestos	2.190.823	1.415.481
Otros Pasivos	3.138.621	145.162
<b>Total</b>	<b>\$ 22.991.990</b>	<b>\$ 16.169.399</b>

- (1) Obligaciones fiscales y contractuales de los productos, los cuales incrementan proporcionalmente al ingreso generado por cada uno de los productos, tales como: Impuestos a las ventas, Derechos de Explotación, Impuesto sobre la renta, etc.
- (2) Valores retenidos por concepto de Retención en la Fuente, autorretención especial a título de renta, retención por industria y comercio, retención por Impuestos sobre las ventas, los cuales se desembolsan al mes siguiente a su vencimiento.
- (3) Saldos de las cuentas de usuarios del producto BetPlay. Y adicionalmente el valor de la publicidad correspondiente al producto

Chance millonario, en donde corredor presta los servicios de administración de este producto.

## 31. Impuesto a las Ganancias

La Compañía reconoce un activo o pasivo por impuestos corrientes, cuando en aplicación de la normatividad fiscal en Colombia a la fecha sobre la que se informa, da como resultado un derecho o un cargo para La Compañía, respectivamente. El impuesto diferido se reconoce, a su valor no descontado, en ocasión a las diferencias temporarias existentes entre la normatividad contable y normatividad fiscal que darán como resultado un menor (activo) o un mayor (pasivo) impuesto corriente a pagar en el futuro. Tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido son medidos a las tasas efectivamente aprobadas a la fecha sobre la que se informa. Periódicamente el impuesto diferido es actualizado y ajustado en ocasión a las diferencias que se revirtieron durante el periodo informado.

Los impuestos que afectan la ganancia (pérdida) conforme a la legislación fiscal vigente en Colombia son: Impuesto a la Renta e Impuesto a las Ganancias Ocasionales.

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen una tarifa general del 34% para el año 2017, para el año 2018 en adelante del 33%, y una sobretasa para bases gravables superiores a \$800.000 entre el 0 y el 6% en el 2017, en el año 2018 será entre el 0 y 4%.

Las declaraciones de renta y demás impuestos correspondientes a las vigencias 2016 y 2017 están sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades fiscales.

### Impuesto Corriente

#### Activo por impuestos corrientes

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Anticipo Impuesto Renta	839.492	534.305
Anticipo Sobretasa Renta	157.927	143.268
Retención En La Fuente	138.516	65.078
Autorretenciones Renta	2.899.474	2.244.428
Saldo a Favor Impuesto Para La Equidad CREE	0	3.347.150
Saldo a Favor Impuesto Renta	3.487.931	0
Pago en Exceso Renta	378.672	378.672
<b>Total</b>	<b>\$ 7.902.012</b>	<b>\$ 6.712.902</b>

#### Pasivo por impuesto de renta corriente

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Impuesto Renta Corriente	1.797.737	1.032.469
Impuesto Diferido Neto	-218.753	78.461
<b>Total</b>	<b>\$ 1.578.984</b>	<b>\$ 954.008</b>

## Impuesto Diferido

2017	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en ORI	Saldo de Cierre
<b>Impuesto diferido activo relacionado con:</b>	<b>\$ 892.282</b>	<b>\$ 510.745</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 381.536</b>
Propiedades, planta y equipo	0	-19.626	0	19.626
Otros activos no financieros	892.282	530.372	0	361.910
<b>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</b>	<b>\$ 209.997</b>	<b>\$ 188.937</b>	<b>\$ 282.015</b>	<b>\$ 303.075</b>
Propiedades, planta y equipo	209.997	188.937	282.015	303.075
Otros activos no financieros	0	0	0	0
<b>Total, Neto</b>	<b>\$ 682.284</b>	<b>\$ 321.809</b>	<b>\$ 282.015</b>	<b>\$ 78.461</b>

2018	Saldo de apertura	Reconocido en los resultados	Reconocido en ORI	Saldo de Cierre
<b>Impuesto diferido activo relacionado con:</b>	<b>\$ 381.536</b>	<b>\$ 310.030</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 71.507</b>
Propiedades, planta y equipo	19.626	-21.347	0	40.973
Otros activos no financieros	361.910	331.376	0	30.534
<b>Impuesto diferido pasivo relacionado con:</b>	<b>\$ 303.075</b>	<b>\$ 12.816</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 290.260</b>
Propiedades, planta y equipo	303.075	12.816		290.260
Otros activos no financieros				
<b>Total, Neto</b>	<b>\$ 78.461</b>	<b>\$ 297.214</b>	<b>\$ 0</b>	<b>-\$ 218.753</b>

## 32. Capital Social

El capital social de La Compañía está compuesto por \$30.000.000.000 acciones autorizadas, con un valor nominal de \$1 peso cada una;

suscritas y pagadas \$27.026.833.724 acciones, para un capital suscrito y pagado por valor de \$ 27.026.833.724.

Para la vigencia del año 2018, la Asamblea General de Accionistas bajo acta número 26 del 08 de marzo de 2018, decidió capitalizar las utilidades por valor de \$2.500.000.000, teniendo en cuenta las ganancias acumuladas conforme al proyecto de distribución de utilidades.

## 33. Reservas

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Reservas Legal	645.727	1.206.363
Reservas Para Futuras Inversiones (1)	0	449.450
<b>Total</b>	<b>\$ 645.727</b>	<b>\$ 1.655.813</b>

### Reserva legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

### Otras reservas – para futuras inversiones

- (1) Las otras reservas apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, pueden considerarse como reservas de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas. En el año 2018, la reserva para futuras inversiones por decisión de la Asamblea General de Accionistas, se autorizó enjugar la conversión a los nuevos marcos técnicos normativos NIIF, los cuales se llevaron a cabo el 01 de enero de 2016, así mismo se utilizó parte de la reserva legal para tal fin.

## 34. Ingresos de Actividades Ordinarias

PRODUCTOS	31.DIC.2018	31.DIC.2017
SUPER astro (1)	318.292.620	274.161.728
Loticolombia	9.917	12.577
Maquinas	8.493	14.465
Las Deportivas (3)	3.374.433	3.336.058
BetPlay (2)	39.171.907	1.305.883
Apuestas Deportes Virtuales ACDV	2.107	0
<b>Total</b>	<b>\$ 360.859.476</b>	<b>\$ 278.830.711</b>

- (1) El producto SUPER astro durante el año 2018 presentó la mayor venta del contrato, con un crecimiento el 19.24% respecto del año anterior y un cumplimiento al presupuesto del 109.01%.

- (2) La operación del producto BetPlay en la vigencia 2018 generó importantes recursos a la compañía, incrementando respecto del año anterior en 7.435,9%, lo anterior teniendo en cuenta que el inicio de operación fue en el mes de septiembre del año 2017, adicional a los eventos deportivos del año 2018, la copa mundial, y el gran esfuerzo realizado en su lanzamiento, origino su alta aceptación en los jugadores.

- (3) Las deportivas decreció un 11,2% respecto del año anterior, a pesar de los múltiples esfuerzos realizados, las modificaciones a la mecánica de la modalidad de MEGAGOL, no se obtuvieron los resultados esperados.

## 35. Costos de Operación

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Premios	210.391.735	182.622.683
Derechos de Explotación	92.673.486	68.665.330
Costo de Comunicación	1.544.015	1.374.632
Costo de Sorteo	1.830.452	1.770.769
Costo de Alianza	605.780	541.076
Seguros	273.574	324.547
Interventoría	566.736	540.137
Costo Licencia Maquinas	5.304	6.912
<b>Total</b>	<b>\$ 307.891.081</b>	<b>\$ 255.846.086</b>

- El rubro de premiación para el año 2018 de los productos cerro así: El producto SUPER astro al 49.55%, el producto BetPlay al 89.54%, Las Deportivas al 80.57%.
- Las tarifas de los derechos de explotación que se cancelan a Coljuegos teniendo en cuenta como base los ingresos que genera cada producto, los cuales se discriminan así: El producto SUPER astro es del 19.003% hasta el 24 de abril de 2018, y 19.004% desde el 25 de abril de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2018, Las Deportivas es del 24%, del producto BetPlay es del 15%. A cada tarifa anteriormente mencionada se le calcula el 1%, el cual corresponde a los Gastos de Administración, todo lo anterior conforme a la ley 643 del 2001.
- Los costos de comunicación corresponden a al procesamiento de datos de cada uno de los productos, realizados por el proveedor, Comunicación Empresariales de Colombia S.A.S.
- El costo del sorteo corresponde a la emisión y transmisión del sorteo en vivo del producto SUPER astro, mantenimientos realizados a la máquina que realiza el sorteo del producto SUPER astro, denominada SATUPLE, adicional el pago de los delegados de la Secretaria de Hacienda de Bogotá.
- El costo de Alianza corresponde a las comisiones generadas a favor de Alianza Fiduciaria, toda vez que cada producto en su contrato debe contar con una entidad fiduciaria que administre los dineros desembolsados por concepto de premios, publicidad, gastos de operación, entre otros.
- El producto Las Deportivas registra el rubro de asociaciones deportivas, las cuales se acumularon para el año 2018 como premiación teniendo en cuenta que contractualmente está definido que, en caso de no haber acuerdo comercial con alguna asociación deportiva, se destina para acrecentar el premio mayor.
- El producto Las Deportivas ha venido decreciendo, por cuanto sus ventas no alcanzan a cubrir todo el costo y gastos que genera la operación del mismo. La participación de los costos sobre el ingreso corresponde a: La premiación en un 80.57%, Los Derechos de Explotación y Gastos de Administración un 24.24%, el costo en comunicación un 5.93%, la comisión de la entidad fiduciaria es del 8.86%, costo por póliza de cumplimiento es del 4,74%, estas últimas amortizadas por línea recta, finalizando al término del vencimiento del contrato.

### 36. Gastos de Administración

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Gastos de Personal	1.685.359	1.357.620
Honorarios	2.078.728	1.878.326
Impuestos	52.890	98.583
Arrendamientos	14.856	20.955
Contribuciones y Afiliaciones	59.992	55.840
Seguros	4.266	5.923
Servicios	209.712	197.703
Gastos Legales	15.301	5.456
Mantenimiento y Reparaciones	82.041	206.703
Adecuación e Instalación	2.248	4.026
Gastos de Viaje	36.227	49.443
Depreciaciones	327.831	400.208
Amortizaciones	22.215	23.959
Diversos	174.526	238.892
<b>Total</b>	<b>\$ 4.766.193</b>	<b>\$ 4.543.635</b>

Los gastos de administración han incrementado conforme a las operaciones que requiere cada producto. El producto BetPlay durante el año 2018 operó todo el año, para la vigencia el año 2017 solo fueron 3 meses de operación.

Los honorarios se incrementan principalmente por las asesorías legales, servicio de mensualidad de asesoría tributaria, servicio de revisión y preparación de la información financiera NIIF, servicios mensuales de la Revisoría Fiscal, auditoría para la certificación normas ISO al sistema de

calidad, soporte y actualización del sistema VIGIA, el cual monitorea las transacciones de los productos y consultas en listas restrictivas.

### 37. Gastos de Venta

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Gastos De Personal	2.050.341	952.039
Honorarios	14.185.534	2.254.261
Impuestos	1.800.453	39.861
Arrendamientos	1.070.152	72.463
Contribuciones y Afiliaciones	0	1.750
Seguros	3.682	5.546
Servicios	23.322.777	9.773.361
Gastos Legales	30.300	21.954
Mantenimiento y Reparaciones	65.329	196.029
Adecuación e Instalación	0	22
Gastos de Viajes	131.467	155.857
Depreciaciones	89.976	82.058
Amortizaciones	115.127	63.244
Diversos	401.365	106.749
<b>Total</b>	<b>\$ 43.266.502</b>	<b>\$ 13.725.195</b>

Los gastos de venta principalmente incrementan por la ejecución de la publicidad de cada uno de los productos. Durante el año 2018 fue el lanzamiento del producto BetPlay.

El gasto de personal para el año 2018 incrementa, teniendo en cuenta la contratación en nómina para la operación del producto BetPlay, por cuanto su estructura lo requiere. El concepto de honorarios incrementa principalmente por el pago a los proveedores del exterior relacionado con los servicios de plataforma del producto BetPlay.

### 38. Ingresos financieros

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Intereses	1.106.647	1.229.701
Diferencia en Cambio	23.703	1.554
<b>Total, Ingresos Financieros</b>	<b>\$ 1.130.351</b>	<b>\$ 1.231.255</b>
Intereses Implícitos	277.982	209.827
<b>Total</b>	<b>\$ 1.408.333</b>	<b>\$ 1.441.082</b>

### 39. Otros Ingresos

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Arrendamientos	180.000	187.060
Honorarios	90.000	0
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta Y Equipo	4.274	3.217
Recuperación de Provisiones	19.577	198.521
Otras Recuperaciones	104.230	16.039
Ingreso Método de Participación	86.541	0
Diversos	19	157
<b>Total</b>	<b>\$ 484.641</b>	<b>\$ 404.994</b>

### 40. Gastos Financieros

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Gastos Bancarios	2.068	2.628
Comisiones	141.378	5.255
Intereses	128.281	130.104
Diferencia en Cambio	227.804	4.053
Gravamen al Movimiento Financiero	1.033.925	772.470
<b>Total</b>	<b>\$ 1.533.455</b>	<b>\$ 914.511</b>

### 41. Otros Gastos

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Perdida en Venta y Retiro de Bienes	4.325	21.554
Método de Participación	0	21.109
Impuestos Asumidos	56.791	24.606
Multas Sanciones y Litigios	19.144	6.403
Donaciones	26.860	22.114
Acuerdo Comercial (1)	0	4.000.000
Otros	60.226	17.383
<b>Total</b>	<b>\$ 167.346</b>	<b>\$ 4.113.170</b>

(1) En la vigencia 2017 se presentó el reintegro por concepto de inversiones en costos y gastos en que incurrió FOREIGN HOLDINGS CORPORATION SUCURSAL COLOMBIA - IGT, en virtud de los contratos de prestación de servicios concernientes al servicio de operación tecnológica del juego SUPER astro, y la comercialización en el territorio nacional a través de los puntos de venta que integran la red comercial, terminados por mutuo acuerdo entre las partes, para el 2018 las erogaciones corresponden a la operatividad normal de la compañía

### 42. Transacciones con partes relacionadas

Las siguientes transacciones fueron efectuadas durante el año con partes relacionadas:

#### Ventas

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Accionistas	456.653.672	355.518.461
Subsidiarias	0	0
Directivos	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 456.653.672</b>	<b>\$ 355.518.461</b>

## Compras

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Accionistas	0	0
Subsidiarias	1.566.506	1.530.050
Directivos	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 1.566.506</b>	<b>\$ 1.530.050</b>

Las compras son efectuadas con base en términos y condiciones normales de mercado.

## Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Accionistas	11.424.086	12.217.448
Subsidiarias	0	1.223
Directivos	0	190
<b>Total</b>	<b>\$ 11.424.086</b>	<b>\$ 12.218.861</b>

## Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

Concepto	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Accionistas	1.913.431	297.896
Subsidiarias	145.614	0
Directivos	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 2.059.045</b>	<b>\$ 297.896</b>

Los saldos por pagar al personal clave de la gerencia, son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de La Compañía, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de La Compañía, son:

Personal Clave de la Gerencia	31.DIC.2018	31.DIC.2017
Sueldos, Prestaciones Sociales Directivos	55.781	33.479
Honorarios Junta directiva	9.254	68.125
Préstamos por cobrar	0	0
Préstamos por pagar	0	0
<b>Total</b>	<b>\$ 65.035</b>	<b>\$ 101.604</b>

## 43. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

A la fecha de elaboración del Estado de Situación Financiera, no han ocurrido hechos relevantes que puedan alterar los resultados, ni comprometan la estabilidad financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

## 44. Aprobación de los estados financieros

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal. Los mismos van a ser sometidos a aprobación por parte del máximo órgano social, que es la Asamblea General de Accionistas.



**Asamblea  
Corredor  
Empresarial  
2019**