Estados financieros y dictamen del revisor fiscal

INVERSIONES DIVERCORD S.A.S.

31 de Diciembre de 2.016 y 2.015

Notas a los estados financieros

Notas de carácter general

Nota 1. Informacion general

INVERSIONES DIVERCORD S.A.S.

INVERSIONES DIVERCORD S.A.S., NIT 900.194.625 - 1, es una sociedad comercial constituida según documento privado de junta de socios No 001 del 17 de Enero de 2.008, inscrita el 18 de Enero de 2.008 bajo el número 01184579 del libro IX se constituyo la sociedad comercial denominada INVERSIONES DIVERCORD LTDA., con ultima reforma registrada por documento privado No 004 de junta de socios del 23 de Febrero de 2.010 inscrita el 16 de Noviembre de 2.010 bajo el numero 1429078 del libro IX, la sociedad se transformo a Sociedad por acciones simplificada, la sociedad tiene un termino de duración indefinido. La direccion de su sede principal es Carrera 77 A No 64 J - 24 en la Ciudad de Bogota D.C. Departamento de Cundinamarca.

INVERSIONES DIVERCORD S.A.S. Tiene por objeto social principal la explotación legal de toda clase de juegos de suerte y azar.

Para el desarrollo de su objeto social, la empresa cuenta con los siguientes locales de explotacion de juegos de suerte y azar en la modalidad de maquinas tragamonedas y mesas:

Direccion	**Ciudad**
-	
- Diagonal 69 Sur No 17 F - 03	Bogota D.C.
- Carrera 10 No 17 - 66	Chiquinquira - Boyaca
- Carrera 15 No 3 A - 24	Soacha - Cundinamarca
- Avenida Calle 68 Sur No 45 B - 37 Local 2	Bogota D.C.
- Carrera 6 No 7 - 106	Velez - Santander

La aprobacion de estos estados financieros fue realizada por la asamblea general de accionistas según consta en el libro de actas de la compañía.

Nota 2. Resumen de principales politicas contables

Las principales politicas contables aplicadas en la preparacion de los estados financieros se detallan a continuacion. Estas politicas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de preparación

> Los estados financieros de INVERSIONES DIVERCORD S.A.S. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Informacion Financiera (NIIF). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo historico como se explica en las politicas contables descritas abajo.

> En general el costo historico estaba basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que seria recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transaccion ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medicion.

> La preparacion de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables criticos. Tambien requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las politicas contables.

2.2. Base de contabilidad de causación

La empresa prepara sus estados financieros, excepto para la informacion de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causacion.

2.3. Importacion relativa y materialidad

La presentacion de los hechos economicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelacion, una transaccion, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantia 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 informacion contable.

En la preparacion y presentacion de los estados financieros, la materialidad de la cuantia se determino con relacion, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, segun corresponda. En terminos generales, se considera como material toda partida que supere el 3% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

2.4. Moneda funcional

(a) Moneda funcional y de presentacion

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente economico primario donde opera la entidad (Pesos Colombianos). Los estados financieros se presentan en "Pesos Colombianos", que es la moneda funcional de la empresa y la moneda de presentacion.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional, usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuacion cuando las partidas se redimen. Las ganancias y perdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traduccion a los tipos de cambio, al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del periodo y otro resultado integral.

Las ganancias en cambio relacionadas con prestamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral en el rubro "Ingresos financieros". Las perdidas en cambio se presentan en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral en el rubro "Gastos financieros".

2.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo historico, menos la depreciacion subsiguiente y las perdidas por deterioro, en caso que existan.

El costo historico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisicion de estas partidas. El costo tambien incluye los costos de endeudamiento incurridos durante la etapa de construccion de proyectos que requieren un tiempo sustancial para su puesta en operacion.

Las propiedades en el curso de construccion para fines de produccion, suministro o administrativos se contabilizan al costo, menos cualquier perdida por deterioro reconocida. El costo incluye para los activos calificados, los costos por prestamos capitalizados bajo el metodo de la tasa de interes efectiva. Estas propiedades se clasifican en las categorias apropiadas de propiedades, planta y equipo cuando esten terminadas y listas para su uso previsto.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que generen beneficios economicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparacion se cargan al estado de resultado del periodo y otro resultado integral en el periodo en que estos incurran.

La depreciacion de estos activos comienza cuando los activos estan listos para su uso previsto.

Los terrenos no se deprecian. La depreciacion de los activos se calcula por el metodo de linea recta para asignar su costo menos su valor residual durante el estimado de su vida util como sigue:

CLASE DE ACTIVO	VIDA UTIL EN AÑOS
Construcciones y edificaciones	20 -70
Muebles y equipo de oficina	05 - 10
Equipo de comunicación y computacion	02 - 05
Flota y equipo de transporte	05 - 10
Maquinaria y equipo	05 - 10

Los valores residuales y la vida util de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja por su disposicion o cuando no se esperan beneficios economicos futuros que se deriven del uso continuo del activo.

Las ganancias y perdidas por la venta de activos corresponde a la diferencia entre los ingresos de la transaccion y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral.

Las propiedades, planta y equipo, en regimen de arrendamiento financiero se deprecian de la misma manera que los activos propios, si se tiene la certeza razonable de obtener la propiedad al termino del plazo del arrendamiento, el activo se depreciara a lo largo de su vida util esperada, en caso contrario se depreciara en el termino del arrendamiento, el que sea menor.

2.6. Activos intangibles

(a) Licencias

Las licencias tienen una vida util definida y se registran al costo menos su amortizacion acumulada. La amortizacion se calcula usando el metodo de linea recta para asignar el costo a resultados en el termino de su vida util estimada.

(b) Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortizacion se calcula usando el metodo de linea recta para asignar el costo a resultados en el termino de su vida util estimada.

La vida util estimada y el metodo de amortizacion de los intangibles se revisan al final de cada periodo.

2.7. Arrendamiento

INVERSIONES DIVERCORD S.A.S. en calidad de arrendatario clasifica los arrendamientos como arrendamientos financieros siempre que los terminos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Los demas arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los activos en regimen de arrendamiento financiero se registran inicialmente como activos, a su valor razonable al inicio del contrato de arrendamiento o, si fuera menor, al valor presente de los pagos minimos. La obligacion presente del pago de los canones de arrendamiento y la opcion de compra son reconocidos en el estado de situacion financiera como una obligacion por arrendamiento financiero.

Los pagos de arrendamiento se reparten entre los gastos financieros y la reduccion de la obligacion, con el fin de lograr una tasa de interes constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se reconocen inmediatamente en resultados, a menos que sean directamente atribuibles a los activos aptos, en cuyo caso se capitalizan, de acuerdo con la politica general de costos por prestamos.

Los pagos de arrendamiento operativo se registran como gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistematica sea mas representativa del patron temporal de consumo de los beneficios economicos del activo arrendado.

2.8. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciacion o amortizacion se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podria no recuperarse su valor en libros.

Las perdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendria de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluacion por deterioro, los activos se agrupan en los niveles mas pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (Unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

Cuando una perdida por deterioro se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o una unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimacion revisada de su importe recuperable, pero de manera que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habia determinado si ninguna perdida de deterioro hubiese sido reconocida para el activo (o unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversion de una perdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9. Activos Financieros

2.9.1 Clasificacion

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorias: Activos financieros a valor razonable a traves de resultados, prestamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta.

La clasificacion depende del proposito para el cual se adquirieron los activos financieros. La gerencia determina la clasificacion de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

(a) Activos Financieros a valor razonable a traves de resultados

Los activos financieros a valor razonable a traves de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoria si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

Subsecuentemente al reconocimiento inicial, estos instrumentos son reclasificados a la categoria de costo amortizado si el objetivo del modelo de negocio cambia de tal forma que el criterio de costo amortizado comienza a ser reunido y los flujos de caja contractuales del instrumento reunen los criterios de costo amortizado. La reclasificacion de instrumentos de deuda designados como al valor razonable a traves de resultados en el reconocimiento inicial no es permitida.

(b) Prestamos y cuentas por cobrar

Los prestamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situacion financiera. Estos ultimos se clasifican como activos no corrientes.

(c) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoria o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorias. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la gerencia tenga intencion expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situacion financiera.

2.9.2 Reconocimiento y medicion

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la liquidacion, fecha en la que se realiza la compra o venta del activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable mas los costos de transaccion en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a traves de resultados. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a traves de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transaccion se reconocen como gasto en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros disponibles para la venta y a valor razonable a traves de ganancias o perdidas se registran posteriormente a su valor razonable. Los prestamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el metodo de tasa de interes efectivo.

El metodo de tasa de interes efectivo es un mecanismo de calculo del costo amortizado de un instrumento de deuda y de la asignacion de los ingresos por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interes efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa, los costos de transaccion y otras primas o descuentos) a traves de la vida esperada del instrumento de deuda, o, en su caso, un periodo mas corto, con el valor neto contable en el reconocimiento inicial.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valoran a su costo amortizado, usando el metodo de interes efectivo, menos el deterioro.

Las ganancias y perdidas que surgen de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable a traves de resultados se incluyen en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral en el rubro otros ingresos/otros egresos, en el periodo en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.

Los valores razonables de las inversiones con cotizacion bursatil se basan en su precio de cotizacion vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) se establece su valor razonable usando tecnicas de valuacion. Estas tecnicas incluyen el uso de valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los terminos de libre competancia, la referencia a otros instrumentos que son

sustancialmente los mismos, analisis de flujo de efectivo descontados y modelos de opcion de fijacion de precios haciendo maximo uso de informacion de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en informacion interna especifica de la entidad.

Se evalua cada fecha del estado de situacion financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorizacion o deterioro en el valor de un activo financiero o de un grupo de activos financieros.

2.9.3 Deterioro de activos financieros

(a) Activos a costo amortizado

La empresa evalua al final de cada periodo de balance, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros esta deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros esta deteriorado solo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o mas eventos que ocurrieron despues del reconocimiento inicial del activo (un evento de perdida) y que el evento de perdida, (o eventos), tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede estimarse de forma fiable.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una perdida por deterioro son

* Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.

* Un incumplimiento de contrato, tales como no pagos o retrasos en el interes o del pago principal.
* La empresa, por razones economicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le de al prestatario una concesion que de otro modo no hubiera considerado.
* Resulta probable que el prestatario entre en quiebra o en saneamiento financiero.

* La desaparicion de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras, o

Los datos observables indican que existe una disminucion significativa en los flujos de efectivo futuros estimados a partir de una cartera de activos financieros desde el reconocimiento inicial de esos activos, aunque la disminucion aun no se puede identificar con los activos financieros individuales de la cartera, incluyendo

(i) Cambios adversos en el estado de pago de los prestatarios de la cartera, y

(ii) Condiciones economicas locales o nacionales que se correlacionan con no pago en los activos de la cartera

La empresa primero evalua si existe evidencia objetiva de deterioro en forma individual, en caso contrario realiza analisis generales o globales en busca de deterioro.

Para los prestamos y la categoria de cuentas por cobrar, el importe de la perdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros (excluyendo las perdidas crediticias futuras que no han sido contraidas) descontado a la tasa de interes efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y la cantidad de la perdida se reconoce en la cuenta de resultados. Si un prestamo o inversion mantenida hasta el vencimiento tiene una tasa de interes variable, la tasa de descuento para valorar cualquier perdida por deterioro, es el tipo de interes efectivo actual determinado en el contrato.

Si en un periodo posterior, el importe de la perdida por deterioro disminuye y la disminucion pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido despues de que el deterioro fue reconocido (por ejemplo, una mejora en la calificacion crediticia del deudor), la reversion de la perdida por deterioro se reconoce en resultados.

(b) Los Activos Financieros clasificados como disponibles para la venta

La empresa evalua al final de cada periodo de balance, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estan deteriorados. Para los titulos de deuda, la empresa utiliza los criterios referidos en el literal (a) anterior. En el caso de las inversiones patrimoniales clasificadas como disponibles para la venta, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable del titulo por debajo de su costo tambien es evidencia de que los activos estan deteriorados. Si tal evidencia existe para los activos financieros disponibles para la venta, la perdida acumulada (medida como la diferencia entre el costo de adquisicion y el valor razonable actual, menos cualquier perdida por deterioro de ese activo financiero) se retira del patrimonio y es reconocida en resultados. Si, en un periodo posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y este incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido despues de la perdida por deterioro que fue reconocida en resultados, la perdida por deterioro se revierte a traves del mismo estado de resultados del periodo y otro resultado integral.

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que no se podra cobrar todos los montos vencidos, de acuerdo con los terminos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganizacion financiera y el incumplimiento o falta de pago. El monto del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendran de la cuenta, descontados a la tasa de interes efectiva. El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta correctora y el monto de la perdida se reconoce con cargo al estado de resultado del periodo y otro resultado integral en el rubro gastos de administracion.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva cuenta de deterioro. La recuperacion posterior de montos previamente castigados se reconoce con credito a la cuenta recuperaciones en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral.

2.10. Inventarios

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realizacion, el que resulte menor. El costo se determina usando el metodo de promedio ponderado. El valor neto de realizacion es el valor de uso estimado en el curso normal de las operaciones.

2.11. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depositos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente liquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisicion del instrumento financiero.

2.12. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Activos no corrientes (o grupos de activos a ser dados de baja) se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperara principalmente a traves de una transaccion de venta que se considera altamente probable. Estos activos se muestran al menor valor que resulta de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos requeridos para realizar su venta, si se recuperaran principalmente a traves de una transaccion de venta en lugar de su uso continuo.

2.13. Capital

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio, las acciones de la sociedad no cotizan en bolsa.

2.14. Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la asamblea general de accionistas, con cargo a los resultados del ano para el cumplimiento de disposiciones legales o por disposiciones especificas de la asamblea.

El codigo de comercio obliga a la empresa a apropiar el 10% de sus utilidades netas anuales determinadas bajo las normas contables locales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidacion de la empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir perdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad para los accionistas los saldos de la reserva en exceso del 50% del capital suscrito.

2.15. Operaciones de financiamiento

Los prestamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos

en la transaccion. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transaccion) y el valor de redencion, se reconoce en el estado de resultado del periodo y otro resultado integral durante el periodo del prestamo, usando el metodo de interes efectivo.

El metodo del interes efectivo es un mecanismo de calculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignacion de gasto por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interes efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos basicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interes efectiva, los costos de transaccion y otras primas o descuentos) a traves de la vida esperada de la obligacion financiera, o si procede un periodo mas corto.

Los honorarios incurridos para obtener los prestamos se reconocen como costos de la transaccion en la medida que sea probable que una parte o todo el prestamo se recibiran. En este caso los honorarios se difieren hasta que el prestamo se reciba.

Los prestamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligacion por los menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

La empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestacion pagada y por pagar se reconocera en el resultado.

2.16. Costos de prestamos

Los costos de los prestamos directamente atribuibles a la adquisicion, construccion o produccion de activos calificados, entendiendose como activos que necesariamente toman un periodo sustancial de tiempo para estar listos para su uso o venta, son adicionados al costo de esos activos, hasta que tales activos estan sustancialmente listos para su uso o venta.

Los ingresos por la inversion temporal de creditos especificos pendientes de su utilizacion en activos calificados, es deducida de los costos de prestamos elegibles para capitalizacion.

2.17. Impuesto a la renta corriente, impuesto de renta para la equidad (CREE) y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende el impuesto a la renta corriente, impuesto de renta para la equidad (CREE) y el impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto tambien se reconoce en el patrimonio o en otro resultado integral, respectivamente.

El cargo por impuesto a la renta corriente e impuesto de renta para la equidad (CREE) se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situacion financiera. La gerencia evalua periodicamente la posicion asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretacion. La empresa, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera debera pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el metodo del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias (y legislacion) que han sido promulagadas a la fecha del estado de situacion financiera y que se espera seran aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos estan relacionados con el impuesto a la renta que grava las misma autoridad tributaria.

2.18. Beneficios laborales

La empresa no cuenta con planes de beneficios a largo plazo, ni beneficios posteriores a la relacion laboral, las prestaciones sociales de ley se calculan según la normatividad laboral aplicable a la fecha y se reconoce en el resultado integral del ejercicio en que se causa.

2.19. Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando se tiene una obligacion presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligacion y el monto se ha estimado confiablemente.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de recursos para su pago, se determina considerando la clase de obligacion como un todo.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requeriran para cancelar la obligacion, utilizando una tasa de interes antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos especificos para dicha obligacion. El incremento en la provision por el paso del tiempo se reconoce en el rubro gastos por intereses.

2.20. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado, usando el metodo de interes efectivo.

2.21. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable del neto entre lo recibido (apuestas) y lo pagado (premios) a los clientes en cada maquina tragamoneda ubicada en cada uno de los locales.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios economicos fluyan a la entidad en el futuro y la transaccion cumple con criterios especificos por cada una de las actividades, como se describe mas adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los otros ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporcion de tiempo transcurrido, usando el metodo de interes efectivo. Cuando el valor de la cuenta por cobrar se deteriora, se reduce su valor en libros a su monto recuperable. El ingreso por intereses de prestamos o colocaciones deteriorados se reconoce usando la tasa efectiva original del instrumento.

Los ingresos financieros incluyen principalmente los intereses sobre saldos de deudores, comisiones, intereses de depositos bancarios y las utilidades en valoracion de inversiones, excepto las clasificadas como dispoonibles para la venta.

Los intereses se reconocen como ingreso en el momento que surje el derecho legal a su cobro. En el caso de clientes que han sido objeto de reconocimiento de deterioro, la causacion de intereses se suspende y solo habra reconocimiento del ingreso por intereses cuando se reciba efectivamente su pago.

Los intereses sobre depositos financieros se reconocen como ingresos cuando se recibe la confirmacion de la entidad financiera de su abono en cuenta.

2.22. Reconocimiento de costos y gastos

La empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos economicos en forma tal que queden registrados sistematicamente en el periodo contable correspondiente (causacion), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestacion de servicios. Tambien se incluyen aquellos costos que aunque no esten directamente relacionados con la venta o prestacion de servicios son un elemento esencial en ellos.

Se incluyen dentro de gastos las demas erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo.

Se incluye como inversion, aquellos costos directamente relacionados con la formacion o adquisicion de un activo que requiere un periodo sustancial de tiempo para ponerlo en condiciones de utilizacion y venta.

2.23. Distribucion de dividendos

La distribucion de dividendos a los accionistas de la empresa se reconocen como un pasivo en los estados financieros en el periodo en el que estos se aprueban por los accionistas de la empresa.

3. Estimados y criterios contables relevantes

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia historica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La empresa efectua estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definicion muy pocas veces seran iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el proximo año se presentan a continuacion.

(a) Impuesto a la renta e Impuesto CREE

La empresa y sus asesores legales aplican su criterio profesional para determinar la provision para el impuesto a la renta e impuesto CREE. Existen muchas transacciones y calculos para los que la determinacion tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. La empresa reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorias tributarias preeliminares sobre la base de estimados de si corresponde el pago de impuestos adicionales. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se imputan al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el periodo en el que se determina este hecho.

(b) Reconocimiento de costos

Los costos y gastos se registran bajo el principio de causacion.

En cada fecha de presentacion de los estados financieros se realizan estimaciones de algunos costos y gastos sobre los cuales no se tiene el soporte de causacion. Normalmente estas estimaciones no presentan variaciones significativas con los posteriores soportes entregados por los proveedores de bienes y servicios.

Notas de carácter especifico

4. Efectivo

El disponible al 31 de diciembre esta conformado como sigue:

Efectivo en caja, bancos y corporaciones:	**2.016**	**2.015**
Caja	**20.288**	**54.871**
BBVA	14.828	33.861
Bancos y corporaciones	**14.828**	**33.861**
Total Efectivo	**35.115**	**88.732**

No existen restriccion o limitaciones al manejo y uso del efectivo.

5. Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre era el siguiente:

	2.016	**2.015**
Cuentas por cobrar comerciales	-	1.501
Cuentas por cobrar accionistas (1)	400.000	-
Anticipos y avances (2)	53.976	50.267
Depositos (3)	13.366	7.866
Anticipo de impuestos (4)	29.417	21.686
Cuentas por cobrar a empleados	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Total Cuentas por cobrar comerciales	**496.759**	**81.319**
Menos porcion corriente		
Cuentas por cobrar comerciales	-	1.501
Cuentas por cobrar accionistas	400.000	-
Anticipos y avances	53.976	50.267
Depositos	13.366	7.866
Anticipo de impuestos	29.417	21.685
Cuentas por cobrar a empleados	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-
Total porcion corriente	**496.759**	**81.319**
Total porcion no corriente	**(0)**	**0**

(1) El saldo esta conformado como sigue:

	2.016	2.015
Cuentas por cobrar accionistas	400.000	-
	400.000	**-**

Corresponde a las cuentas por cobrar a los accionistas por efecto de la capitalizacion realizada en Diciembre 16 de 2.016 mediante documento privado de asamblea de accionistas No 018, 2.016 ($400.000) 2.015 ($0), discriminada asi: Mario cordoba $200.000, Ingrid lorena cordoba $100.000, Brenda dahiana cordoba $100.000.

(2) El saldo esta conformado como sigue:

	2.016	2.015
A proveedores (compra de maquinas)	47.651	47.651
A proveedores (compras varias)	6.317	2.616
A trabajadores	8	-
	53.976	**50.267**

A la fecha de cierre de los estados financieros no se habian legalizado estos anticipos ya que se encontraba en proceso de compra las maquinas tragamonedas y aun no se encontraban operando, en el caso de las remodelaciones se encontraban en proceso de remodelacion los inmuebles.

(3) El saldo esta conformado como sigue:

	2.016	2.015
Depositos en garantia	13.366	7.866
	13.366	**7.866**

Este deposito se entrego a la agencia de seguros para la expedicion de la poliza para el contrato celebrado con Coljuegos E.I.C.E.

(4) El saldo esta conformado como sigue:

	2.016	2.015
Anticipo Renta	17.348	12.981
Retencion en la fuente	-	-
Autorretencion del CREE	-	-
Saldo a favor CREE	12.069	8.705
	29.417	**21.686**

6. Intangibles

El detalle de los intangibles al 31 de diciembre era el siguiente:

	2.016	2.015
Software (Costo)	20.000	20.000
Amortizacion	(20.000)	-
Total Intangibles	**-**	**20.000**

Corresponde a licencia de software para manejo y administracion de casinos para ser utilizada por 12 meses por tal razon se realizo la amortizacion en dicho periodo.

7. Propiedades, planta y equipo neto

El detalle de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre era el siguiente:

	2.016	2.015
Costo	1.112.922	910.812
Depreciacion	(173.539)	(72.676)
	939.384	**838.136**

El siguente es un detalle de las propiedades, planta y equipo neto de la depreciacion:

	2.016	2.015
Maquinaria y equipo	863.653	754.515
Equipo de oficina	31.424	35.352
Equipo de computo y comunicación	9.973	9.936
Flota y equipo de transporte	34.333	38.333
Total Propiedad, planta y equipo	**939.384**	**838.136**

El movimiento del costo de propiedades, planta y equipo se detalla a continuacion:

	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computo	Equipo de transporte	Total
31/12/2015	-	819.329	39.280	12.203	40.000	**910.812**
Adiciones	-	199.379	-	2.732	-	202.110
Traslados	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Venta	-	-	-	-	-	-
Anticipos	-	-	-	-	-	-
31/12/2016	**-**	**1.018.707**	**39.280**	**14.935**	**40.000**	**1.112.922**

El movimiento de la depreciacion acumulada fue el siguiente:

	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computo	Equipo de transporte	Total
31/12/2015	-	(64.814)	(3.928)	(2.268)	(1.667)	**(72.676)**
Traslados	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Venta	-	-	-	-	-	-
Gasto depreciacion	-	(90.240)	(3.928)	(2.694)	(4.000)	(100.862)
31/12/2016	**-**	**(155.054)**	**(7.856)**	**(4.962)**	**(5.667)**	**(173.539)**

Las vidas utiles utilizadas para la depreciacion son:

Maquinaria y equipo	10 Años
Equipo de oficina	10 Años
Equipo de computo y comunicación	5 Años
Flota y Equipo de transporte	10 Años

8. Prestamos bancarios a corto plazo

El saldo de los prestamos bancarios a corto plazo comprendia:

	2.016	2.015
BBVA Credito 12 Meses	25.000	-
BBVA Tarjeta de credito empresarial	875	-
Total Prestamos bancarios a corto plazo	**25.875**	**-**
Menos: Porcion corriente	-	-
Porcion no corriente	**25.875**	**-**

9. Cuentas por pagar comerciales

El saldo de las cuentas por pagar comprendia:

	2.016	2.015
Proveedores (1)	303.075	218.647
Costos y gastos por pagar (2)	7.364	21.742
Acreedores oficiales (3)	38.475	29.769
Total Cuentas por pagar comerciales	**348.914**	**270.158**
Menos: Porcion corriente	(45.839)	(21.286)
Porcion no corriente (4)	**303.075**	**248.872**

(1) El saldo esta conformado como sigue:

	2.016	2.015
Compra de maquinaria y equipo	303.075	218.647
Total Proveedores	**303.075**	**218.647**

El valor de los proveedores a Diciembre 31 de 2.016 corresponde a proveedores nacionales con un plazo de financiacion de 36 meses.

(2) El saldo esta conformado como sigue:

	2.016	2.015
Honorarios	-	-
Gastos financieros	-	-
Servicios de mantenimiento	-	-
Arrendamientos	-	-
Transportes fletes y acarreos	-	-
Servicios publicos	-	-
Otros	7.364	21.742
Total costos y gastos por pagar	**7.364**	**21.742**

Corresponde principalmente a servicios, liquidacion de cuentas en participacion.

(3) Corresponde al valor causado por los derechos de explotacion y gastos de administracion del monopolio rentistico de juegos de suerte y azar que se debe pagar a Coljuegos E.I.C.E. por el mes de Diciembre de 2.016.

(4) La porcion no corriente incluye principalmente $303.075 (2.015 $248.872) de cuentas por pagar a proveedores nacionales por la compra de maquinaria y equipo e insumo para reparaciones.

10. Pasivos por impuestos corrientes

El saldo de los pasivos por impuestos corrientes comprendia:

	2.016	2.015
Retencion en la fuente	1.697	9.339
Autorretencion del CREE	5.078	4.519
Impuesto a las ventas retenido	287	1.182
Impuesto de industria y comercio retenido	17	478
Impuesto de renta y complementarios (1)	33.505	29.423
Impuesto de renta para la equidad CREE (2)	-	-
Impuesto a las ventas por pagar	40.374	32.685
industria y comercio	67	71
Total Pasivos por impuestos corrientes	**81.025**	**77.697**

(1) Impuesto sobre la renta y complementarios

Para el calculo del impuesto sobre la renta, se tuvieron en cuenta, entre otros, los siguientes criterios:

* Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 25%.

* Deducibilidad del 100% de los impuestos de industria y comercio, avisos y tableros y predial pagados efectivamente durante el año o periodo gravable, siempre y cuando tengan relacion de causalidad con la actividad economica del contribuyente.

* Deducibilidad del 50% del gravamen a los movimientos financieros.

* La reforma tributaria del año 2.012, incluyo una limitacion a la deducibilidad de los gastos por intereses, desconociendo aquellos intereses que superen un limite de endeudamiento promedio de 3 veces el patrimonio liquido de la empresa del año anterior. Al cierre del 2.016, la empresa no tuvo que desconocer valor alguno por este concepto.

* La base gravable minima es del 3% del patrimonio liquido del año anterior.

* Se debe liquidar un anticipo del 75% del valor del impuesto neto de renta descontando el valor de las retenciones en la fuente o autorretenciones.

(2) Impuesto de renta para la equidad CREE

* La tarifa a aplicar es del 9% permanentemente de acuerdo a la ley 1.739 de 2.014.

* La base gravable esta conformada por los ingresos suceptibles de incrementar el patrimonio depurada con las devoluciones, ingresos no gravados y las deducciones permitidas en la ley y sus decretos reglamentarios.

* No permite detraer de la base gravable deducciones especiales que no quedaron expresamente señaladas en la ley.

* La base gravable minima es del 3% del patrimonio liquido del año anterior.

* No se debe liquidar anticipo para el siguiente año en este impuesto.

* En la reforma tributaria del año 2.014 Ley 1.739 de 2.014 Articulo 21 se crea sobretasa del impuesto sobre la renta para la equidad CREE, la cual se liquidara a partir del año 2.016 sobre las rentas liquidas gravables que sean iguales o superiores a $800.000.000, y se debera liquidar un anticipo del 100% del valor de la misma.

Impuesto a la riqueza

En el año 2.016 no correspondio pagar valor alguno, al impuesto creado mediante la ley 1.739 de 2.014 el cual se liquido sobre el patrimonio liquido de la compañía poseido al 1 de Enero del año 2.015 a la tarifa del 0.20%, sobre este valor no se debe calcular anticipo, este impuesto se causa en base al patrimonio liquido el 1 de enero de cada año hasta el 2.017 segun las tablas y tarifas que indica la ley y las deducciones que permite realizar de las bases de liquidacion, este impuesto no es deducible del impuesto de renta y complementarios ni del impuesto de renta para la equidad CREE, se debe causar cada año este gasto se imputo a los resultados del ejercicio del año gravable.

Otros tributos

De acuerdo a la ley 643 de 2.001 Articulo 49, las rentas provenientes de los juegos de suerte y azar no podran ser gravadas por los departamentos o municipios con impuestos, tasas o contribuciones, fiscales o parafiscales distintas a las consagradas en esta ley, por tal motivo esta actividad no es sujeta del impuesto de Industria y comercio.

A continuacion se detalla la determinacion del impuesto sobre la renta ordinario a Diciembre 31 de 2.016:

	2.016	2.015
Utilidad antes de la provision para impuesto sobre la renta		
Bajo PCGA decreto 2649	**101.479**	**76.448**
Mas gastos no deducibles e ingresos gravables:		
Provisiones		-
Gastos no deducibles	20.894	7.790
Menor valor provisionado en Renta y CREE 2.015		-
Intereses presuntos		388
Menos ingresos no gravables y gastos deducibles:		
Seguridad social diciembre 2.015 pagada enero 2.016	719	-
Industria y comercio años anteriores	62	72
Renta liquida del ejercicio	**121.592**	**84.554**
Compensacion perdidas fiscales años anteriores	-	-
Compensacion exceso de renta presuntiva	-	-
Renta presuntiva	2.562	8.871
Renta liquida gravable	**121.592**	**84.554**
Compensaciones	-	**7.668**
Renta liquida gravable	**121.592**	**76.886**
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto sobre la renta ordinario	30.398	19.222
Ganancia ocasional gravada	-	-
Tasa impositiva	**10%**	**10%**
Impuesto ganancia ocasional	-	-
Total impuesto de renta corriente	**30.398**	**19.222**
Menos anticipo 2.016	12.981	5.252
Retencion en la fuente y saldos a favor	1.260	1.436
Mas anticipo 2.017	17.348	12.981
Saldo a pagar	**33.505**	**25.515**

A continuacion se detalla la determinacion del impuesto sobre la renta para la equidad CREE a Diciembre 31 de 2.016:

	2.016	2.015
Renta liquida del ejercicio ordinaria	**121.592**	**84.554**
Mas deducciones especiales gravadas en el CREE:		
Deduccion provision cartera fiscal	-	-
Menos ingresos no gravados:		
Intereses presuntos	-	388
Base gravable CREE	121.592	84.166
Base minima CREE	2.562	8.871
Base gravable CREE	**121.592**	**84.166**
Tasa impositiva	9%	9%
Impuesto sobre la renta para la equidad CREE	**10.943**	**7.575**
Saldo a favor año anterior	14.307	4.682
Autorretenciones CREE	8.705	11.598
Total saldo a favor	**12.069**	**8.705**

El cargo a resultados por concepto de impuesto sobre la renta e impuesto sobre la renta para la equidad CREE fue:

	2.016	2.015
Impuesto de renta y complementarios	30.398	19.222
Impuesto de renta para la equidad CREE	10.943	7.575
Total	**41.341**	**26.796**

11. Pasivos por beneficios a empleados

Los pasivos por beneficios a empleados al 31 de diciembre estan conformados como sigue:

Pasivo por beneficios a empleados	2.016	2.015
Cesantias consolidadas	18.919	6.859
Intereses sobre cesantias	2.019	576
Prima de servicios	-	-
Vacaciones consolidadas	10.713	4.336
Aportes a salud	1.039	719
Aportes ARP	122	94
Aportes a caja de compensacion	939	720
Aportes a fondos de pension	3.823	2.877
Total beneficios a empleados	**37.573**	**16.181**

La compañía no cuenta con beneficios a largo plazo o post - empleo, los beneficios que ofrece la compañía a sus trabajadores son los de ley y se calculan bajo la normatividad laboral y legal vigente en Colombia, no se realizan provisiones de ningun tipo por este concepto.

12. Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de diciembre estan conformados como sigue:

Otros Pasivos	**2.016**	**2.015**
Prestamo de accionistas (1)	-	224.091
Prestamos particulares (2)	62.763	50.000
Valores recibidos para terceros	33	47
Total otros pasivos	**62.796**	**274.138**
Menos: Porcion corriente	(33)	(47)
Porcion no corriente	**62.763**	**274.091**

(1) Prestamo de accionista en cual no se habia fijado fecha de pago ni cobro de intereses $224.091 (2.015 - $0)

(2) Corresponde a prestamos realizados por particulares sobre los cuales no hay cobro de intereses y no existe una fecha pactada para el pago se mide al costo, el saldo corresponde a Yenny pinzon por valor de $62.763.

13. Impuesto a la renta diferido

El detalle del impuesto de renta diferido era el siguiente:

	2.016	**2.015**
Impuesto diferido activo	293	13.253
Impuesto diferido pasivo	(35.866)	(21.950)
Impuesto diferido pasivo, neto	**(35.573)**	**(8.697)**

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	2.016	**2.015**
Saldo inicial	(8.697)	(23.735)
Cargo al estado del resultado integral	(26.876)	15.038
Efecto impuesto diferido otro resultado integral	-	-
Saldo final	**(35.573)**	**(8.697)**

El movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos en el año, es el siguiente:

Impuestos diferidos activos

	PPE	DEUDORES	DIFERIDOS	CXP	OTROS PASIVOS	TOTAL
31-12-2015	**-**	**477**	**11.165**	**5.971**	**8.070**	**25.683**
Cargo al resultado integral	-	2.187	-	-	(5.113)	(2.926)
31-12-2016	**-**	**2.664**	**11.165**	**5.971**	**2.957**	**22.757**

Impuestos diferidos pasivos

	PPE	DEUDORES	DIFERIDOS	CXP, IMPUESTOS	OTROS PASIVOS	TOTAL
31-12-2015	**(33.592)**	**-**	**-**	**(787)**	**-**	**(34.379)**
Cargo al resultado integral	(4.938)		(11.165)	(7.848)	-	(23.951)
31-12-2016	**(38.530)**	**-**	**(11.165)**	**(8.635)**	**-**	**(58.330)**
Total impuesto diferido, neto	**(38.530)**	**2.664**	**-**	**(2.664)**	**2.957**	**(35.573)**

14. Capital

Al 31 de diciembre el capital suscrito y pagado estaba conformado asi:

		2.016	
Accionista	**Numero de acciones**	**Valor**	**%**
Mario cordoba	500	500.000	71,43
Ingrid lorena cordoba	100	100.000	14,29
Brenda dahiana cordoba	100	100.000	14,29
Total Capital	**700**	**700.000**	**100,00**

El capital de la empresa esta representado, para 2.016 en 700 acciones autorizadas, suscritas y pagadas de valor nominal $1.000.000 por accion.

Mediante documento privado de asamblea extraordinaria de accionistas No 018 de fecha 16 de Diciembre de 2.016, se autorizo la emision de 400 acciones a un valor nominal de $1.000.000 y el aumento del capital autorizado, suscrito y pagado esto con el fin de realizar inversiones en maquinaria y equipo.

15. Reservas

El saldo de reservas al 31 de Diciembre comprende:

	2.016	2.015
Reserva legal (1)	10.130	5.268
Total reservas	**10.130**	**5.268**

(1) De acuerdo con la ley, la empresa esta obligada a apropiar el 10% de sus utilidades netas anuales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidacion de la empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir perdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad para los accionistas los saldos de la reserva en exceso del 50% del capital suscrito. Al 31 de Diciembre de 2.015 el monto de esta reserva no alcanza el monto minimo exigido.

16. Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre comprendian:

	2.016	2.015
Juegos de suerte y azar	1.744.840	1.398.879
Total ingresos operacionales	**1.744.840**	**1.398.879**

17. Costos de venta y operación

Los costos de venta y operación al 31 de Diciembre comprendian:

	2.016	2.015
Derechos de explotacion (1)	406.413	298.858
Atencion clientes (2)	76.883	60.576
Cuentas en participacion maquinas (3)	55.542	66.242
Sistema on line	17.221	2.959
Total costos de venta y operación	**556.059**	**428.634**

(1) Corresponde a los derechos de explotacion y gastos de administracion contribucion pagada a Coljuegos E.I.C.E. en cumplimiento del contrato 1235 de explotacion del monopolio rentistico de juegos de suerte y azar celebrado con la nacion el 27 de Mayo de 2.014 con una duracion de 3 años.

(2) Corresponde principalmente a compras realizadas con el fin de dar una atencion personalizada a los clientes que ingresan a los locales y que consiste en la preparacion de alimentos y bebidas, que se le dan como cortesia a los clientes.

(3) Corresponde a los pagos efectuados por contratos de cuentas en participacion celebrados en los cuales la compañía actua como socio gestor y se encarga de la explotacion de las maquinas tragamonedas en los locales, los rubros principales son Jvl gaming - $59.143, Lopez muñoz andrea paola - $27.500, Algazara s.a. - $24.141, Pinzon yenny - $11.000.

18. Gastos de administracion

Los gastos de adminstracion al 31 de Diciembre comprendian:

	2.016	2.015
Gastos de personal (1)	391.944	155.904
Honorarios (2)	26.800	27.714
Impuestos	1.731	719
Arrendamientos	-	-
Contribuciones y afiliaciones	345	315
Seguros	3.252	1.037
Servicios (3)	21.852	3.664
Legales	2.540	2.016
Mantenimiento y reparaciones	25.501	600
Adecuacion e instalacion (4)	51.105	-
Gastos de viaje	2.488	688
Depreciaciones	10.622	7.862
Amortizaciones	20.000	-
Diversos (5)	73.238	4.963
Total gastos de administracion	**631.418**	**205.482**

(1) Corresponde a los gastos de nomina del personal administrativo incluye todas las provisiones prestacionales y de seguridad social calculas de acuerdo a la normatividad laboral vigente en Colombia, la empresa no ofrece a sus empleados beneficios extra legales ni post - empleo.

(2) Comprende principalmente honorarios por revisoria fiscal $6.100, asesoria financiera $20.700.

(3) Incluye principalmente gastos de servicio de energia electrica oficina administrativa por valor de $9.935, servicio de acueducto y alcantarillado por valor de $1.161, servicio de telefonia, internet oficinas administrativas incluidas lineas de celular por valor de $8.796, procesamiento electronico de datos por valor de $839, servicio de publicidad por valor de $621, servicio de transportes fletes y acarreos por valor de $255 y otros servicios por valor de $244.

(4) Comprende principalmente gastos por servicios de reparaciones locativas por valor de $46.233 y de instalaciones electricas por valor de $4.873.

(5) Comprende principalmente gastos por servicios y compras de publicidad por valor de $27.853, elementos de aseo y cafeteria de administracion por valor de $15.867, compra de combustibles y lubricantes por valor de $13.754, gastos de representacion por valor de $11.145 y gastos de parqueaderos y peajes por valor de $2.957.

19. Gastos de ventas

Los gastos de ventas al 31 de Diciembre comprendian:

	2.016	2.015
Gastos de personal (1)	1.292	-
Honorarios	-	-
Impuestos	-	623
Arrendamientos (2)	137.875	171.074
Contribuciones y afiliaciones	636	810
Seguros	-	-
Servicios (3)	89.771	369.127
Legales	5	294
Mantenimiento y reparaciones (4)	47.181	57.587
Adecuacion e instalacion	14.589	41.265
Gastos de viaje	35	4.471
Depreciaciones	90.240	64.814
Diversos	26.435	37.536
Total gastos de ventas	**408.059**	**747.601**

(1) Incluye principalmente el valor de la dotacion por $1.200 del personal de ventas y servicios al cliente que se encuentra en los diferentes locales que posee la compañía, esta nomina se encuentra bajo la administracion de la empresa de servicios temporales.

(2) Comprende el rubro del arrendamiento de todos los locales donde funcionan las casinos de la compañía por valor de $137.875.

(3) Incluye principalmente gastos de administracion de nomina del personal de ventas y servicio al cliente con la empresa de servicios temporales por valor de $6.629, servicio de aseo y vigilancia por valor de $936, servicio de acueducto y alcantarillado de los locales por valor de $9.148, servicio de energia electrica de los locales por valor de $63.794, servicio de telefonia fija de los locales incluido lineas de celular, internet banda ancha y television por cable por valor de $5.626, transporte fletes y acarreos por valor de $736, servicios de publicidad y propaganda por valor de $2.537 y servicio de gas por valor de $176 y otros servicios por valor de $190.

(4) Incluye principalmente servicios de reparaciones y remodelaciones de bienes inmuebles por valor de $3.950, compras de repuestos e insumos para las maquinas tragamonedas por valor de $30.889, servicio de reparacion de maquinaria y equipo por valor de $7.687, servicio de reparacion de equipos de oficina por valor de $1.750, servicio de reparacion de equipos de computo y comunicacion por valor de $889 y servicios de reparacion de equipo de flota y equipo de transporte por valor de $2.016.

20. Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos al 31 de Diciembre comprendian:

	2.016	2.015
Arrendamientos (1)	36.000	43.483
Servicios	-	1.410
Reintegro de costos y gastos (2)	25.124	5.958
Diversos	14	13
Total otros ingresos operativos	**61.138**	**50.864**

(1) Corresponde al subarriendo de un local a la empresa Continental Bogota.

(2) Incluye principalmente reintegros cobrados a la empresa de servicios temporales por gastos pagados por la compañia del personal bajo su administracion por valor de $2.196, reintegros por pago de incapacidades por valor de $3.834 y reintegro por provisiones por valor de $17.560.

21. Otros gastos operativos

Los otros gastos operativos al 31 de Diciembre comprendian:

	2.016	2.015
Gastos bancarios	2.011	137
Gravamen al movimiento financiero	6.916	5.936
Comisiones	5.886	5.100
Costos y gastos de ejercicios anteriores	3.421	-
Impuestos asumidos (1)	2.732	1.584
Multas y sanciones (2)	328	-
Diversos	5.249	350
Total otros gastos operativos	**26.543**	**13.107**

(1) Corresponde a retenciones no practicadas en las compras y que debe asumir la compañia.

(2) Incluye principalmente sancion liquidada y pagada a la DIAN por valor de $328 .

22. Gastos financieros

Los gastos financieros al 31 de Diciembre comprendian:

	2.016	2.015
Intereses (1)	18.408	1
Diferencia en cambio	-	-
Total gastos financieros	**18.408**	**1**

(1) Incluye principalmente gasto de intereses al BBVA por valor de $3.531 generado por el credito de y la tarjeta de credito empresarial, intereses por mora pagados a la DIAN por valor de $2.560, intereses por mora pagados a las cajas de compensacion comfaboy $1.257 y compensar por valor de $1.577, intereses generados en financiacion de maquinaria pagados a JVL Gaming por valor de $8.300.

23. Utilidad por accion

La utilidad por accion se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de la empresa entre el promedio de acciones en circulacion en el año.

	2.016	2.015
Utilidad atribuible a los accionistas de la empresa	97.273	43.161
Promedio de acciones en circulacion en el año	400	300
Utilidad por accion (*)	**243.182**	**143.870**

(*) Cifra expresada en pesos Colombianos.

24. Dividendos por accion

No se han pagado dividendos en los años anteriores.

Respecto al año corriente, la administracion no propone pago de dividendos, esta decision esta sujeta a cambios por parte de la asamblea general de accionistas.

25. Eventos subsecuentes

No se presentaron hechos relevantes despues del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situacion financiera de la empresa reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2.016.

INVERSIONES DIVERCORD S.A.S
Nit: 900.194.625-1
BOGOTA D.C.
Fecha de publicacion: 30 de Abril de 2.017
Numero de version : 1
Ultima fecha de actualizacion : 31 de Marzo 2017

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		NOTA	2016	2015
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		**4**	**35,115**	**88,732**
1101	EFECTIVO		35,115	88,732
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		**5**	**496,759**	**81,319**
1309	CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS AL COSTO AMORTIZADO		400,000	
1313	ACTIVOS NO FINANCIEROS-ANTICIPOS		67,342	58,133
1314	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR		29,417	21,686
1319	DEUDORES VARIOS			1,501
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		**6**		**20,000**
1701	ACTIVO INTANGIBLES AL COSTO			20,000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**531,874**	**190,051**
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES,PLANTA Y EQUIPO NETO		**7**	**939,384**	**838,136**
1502	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL MODELO DE LA REVALUACIÓN		1,112,922	910,812
1504	DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO MODELO DE LA REVALUACIÓN (CR)		(173,539)	-72,676
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			**939,384**	**838,136**
TOTAL ACTIVO			**1,471,257**	**1,028,187**
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO		**8**	**25,875**	
2102	OBLIGACIONES FINANCIERAS AL COSTO AMORTIZADO		25,875	
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		**9**	**45,839**	**21,286**
2121	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR AL COSTO AMORTIZADO		7,364	21,286
2125	ACREEDORES OFICIALES AL COSTO AMORTIZADO		38,475	
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		**10**	**81,025**	**77,697**
2201	RETENCION EN LA FUENTE		7,079	15,518
2202	DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		33,505	29,423
2203	IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR		40,374	32,685
2204	DE INDUSTRIA Y COMERCIO		67	71
PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		**11**	**37,573**	**16,181**
2301	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO		37,573	16,181
OTROS PASIVOS DE CORTO PLAZO		**12**	**33**	**47**
2501	OTROS PASIVOS -ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		33	47
TOTAL PASIVO CORRIENTE			**190,346**	**115,211**
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		**9**	**303,075**	**248,872**
2106	CUENTAS POR PAGAR-AL COSTO AMORTIZADO		303,075	248,872
OTROS PASIVO		**12**	**62,763**	**274,091**
2102	OBLIGACIONES FINANCIERAS AL COSTO AMORTIZADO		62,763	274,091
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		**13**	**35,573**	**8,697**
2212	IMPUESTO DIFERIDO PASIVO		35,573	8,697
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			**401,411**	**531,660**
TOTAL PASIVO			**591,757**	**646,871**
PATRIMONIO				
3101	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	**14**	700,000	300,000
3301	RESERVAS OBLIGATORIAS	**15**	10,130	5,268
3501	RESULTADOS DEL EJERCICIO		97,273	43,161
3502	RESULTADOS ACUMULADOS		72,098	32,887
TOTAL PATRIMONIO			**879,501**	**381,316**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**1,471,257**	**1,028,187**

MARIO CORDOBA
Representante Legal

RAFAEL ALEXANDER ORJUELA B.
Contador Publico
TP. 77576 - T

DIEGO FERNANDO CONTRERAS RODRIGUEZ
Revisor Fiscal
T.P. 160759 - T

INVERSIONES DIVERCORD S.A.S
Nit: 900.194.625-1
BOGOTA D.C.
Fecha de Publicación: 30 de Abril de 2.017
Numero de version : 1
Ultima fecha de actualizacion : 31 de Marzo de 2017

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		NOTA	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		**16**	**1,744,840**	**1,398,879**
4103	INGRESOS DE LOS GENERADORES DE RECURSOS O EMPRESAS DEL MONOPOLIO RENTÍSTICO DE LA SALUD		1,744,840	1,398,879
COSTOS DE VENTA Y OPERACIÓN		**17**	**(556,059)**	**-428,634**
6106	COSTO DE LOS GENERADORES DE RECURSOS O EMPRESAS DEL MONOPOLIO RENTÍSTICO DE LA SALUD		556,059	428,634
	UTILIDAD BRUTA		**1,188,781**	**970,244**
GASTOS DE ADMINISTRACION		**18**	**(631,418)**	**-205,482**
5101	SUELDOS Y SALARIOS		273,614	155,904
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS		8,436	
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS		42,885	
5105	PRESTACIONES SOCIALES		59,262	
5106	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS		7,748	
5107	GASTOS POR HONORARIOS		26,800	27,714
5108	GASTOS POR IMPUESTOS DISTINTOS DE GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		1,731	719
5111	CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		345	315
5112	SEGUROS		3,252	1,037
5113	SERVICIOS		21,852	3,664
5114	GASTOS LEGALES		2,540	2,016
5115	GASTOS DE REPARACION Y MANTENIMIENTO		25,501	600
5116	ADECUACIÓN E INSTALACIÓN		51,105	
5117	GASTOS DE TRANSPORTE		2,488	688
5118	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		10,622	7,862
5130	AMORTIZACIÓN ACTIVOS INTANGIBLES AL COSTO		20,000	
5136	OTROS GASTOS		73,238	4,963
GASTOS DE VENTAS		**19**	**(408,059)**	**(747,601)**
5202	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS		92	
5206	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS		1,200	
5208	GASTOS POR IMPUESTOS DISTINTOS DE GASTOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS			623
5209	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		137,875	171,074
5211	CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		636	810
5213	SERVICIOS		89,771	369,127
5214	GASTOS LEGALES		5	294
5215	GASTOS DE REPARACION Y MANTENIMIENTO		47,181	57,587
5216	ADECUACION E INSTALACION		14,589	41,265
5217	GASTOS DE TRANSPORTE		35	4,471
5218	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		90,240	64,814
5236	OTROS GASTOS		26,435	37,536
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		**20**	**61,138**	**50,864**
4204	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS		36,000	43,483
4208	SERVICIOS			1,410
4211	RECUPERACIONES		25,138	5,958
4212	INDEMNIZACIONES			13
OTROS GASTOS OPERATIVOS			**(26,543)**	**-13,106**
5236	OTROS GASTOS	**21**	26,543	13,106
	UTILIDAD POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**183,898**	**54,921**
GASTOS FINANCIEROS		**22**	**(18,408)**	**-1**
5301	GASTOS FINANCIEROS		18,408	1
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		**165,490**	**54,919**
IMPUESTO DE RENTA			**(68,217)**	**-11,758**
5501	IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	**10**	(41,341)	-26,797
5502	IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	**13**	(26,876)	15,039
	UTILIDAD NETA	**23**	**97,273**	**43,161**
5601	CIERRE DE INGRESOS, GASTOS Y COSTOS		97,273	43,161

MARIO CORDOBA
Representante Legal

RAFAEL ALEXANDER ORJUELA B.
Contador Publico
T.P. 77576 - T

DIEGO FERNANDO CONTRERAS RODRIGUEZ
Revisor Fiscal
T.P. 160759 - T

DIEGO FERNANDO CONTRERAS RODRIGUEZ
Asesorias Contables y Tributarias

Bogotá D.C., 30 de marzo de 2017

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea general de accionistas de la Compañia **INVERSIONES DIVERCORD S.A.S.**

He auditado el Estado de situación financiera de **INVERSIONES DIVERCORD S.A.S.** Al 31 de Diciembre de 2.016, el estado de Resultado del periodo y otros resultados integrales, cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo y sus notas a Diciembre de 2016 elaborados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF). Los estados financieros que se acompañan al presente dictamen son responsabilidad de la administración de esa sociedad. Una de mis funciones consiste en examinarlos y expresar una opinión sobre ellos.

Obtuve las informaciones necesarias y efectué mi examen siguiendo los procedimientos aconsejados por la técnica de Interventoría de cuentas. Tales procedimientos requieren que planifique y ejecute la auditoria para satisfacerme de la razonabilidad de los estados financieros. Una auditoria comprende, entre otras cosas, el examen realizado con base en pruebas selectivas, de las evidencias que soportan los montos y las correspondientes revelaciones en los estados financieros, incluye además el análisis de las normas o principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones efectuadas por la administración, así como la evaluación global de los estados financieros. Considero que mis auditorias proporcionan una base razonable para fundamentar mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados, y adjuntos a este dictamen, presentan razonablemente la Situación Financiera **INVERSIONES DIVERCORD S.A.S.** al 31 de Diciembre del año 2.016

En cumplimiento de lo establecido en el articulo 38 de la ley 222 de 1.995, he revisado el informe de gestión de los administradores al 31 de Diciembre del año 2.016, que se está presentando en forma conjunta con los estados financieros y en mi opinión existe la debida concordancia entre estos y aquel.

Carrera 68 D No 25 B 86 Of.230 Telefax 427 69 92 Cel. 310 7650034
e-mail dcontreras_conta@hotmail.com
Bogota D.C.

DIEGO FERNANDO CONTRERAS RODRIGUEZ
Asesorias Contables y Tributarias

En cumplimiento del artículo 11 del decreto 1406 del 28 de Julio de 1999, informo que la sociedad ha efectuado en forma correcta y oportuna la liquidación y pago de los aportes al sistema en seguridad social, y que al cierre del 31 de diciembre del año 2.016, no se encuentran en mora en los pagos por este concepto.

Durante el periodo terminado el 31 de Diciembre del año 2.016, la contabilidad de la sociedad ha sido llevada de acuerdo con las normas legales y con la técnica contable, las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta de accionistas. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas, se llevan y se conservan debidamente. La compañía ha seguido adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros eventualmente en su poder.

Cordialmente,

DIEGO FERNANDO CONTRERAS RODRIGUEZ

Revisor Fiscal

T.P. 160759 - T

Carrera 68 D No 25 B 86 Of.230 Telefax 427 69 92 Cel. 310 7650034
e-mail dcontreras_conta@hotmail.com
Bogota D.C.