

HSQ INVERSIONES S.A.S

NIT 900.565.733-1

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Periodos terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016

Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos

	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	158.054	506.317
Otros activos no financieros	5	1.220	13.816
Deudores y otras cuentas por cobrar	6	1.052.372	261.245
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	350.000	0
Activos por impuesto	8	74.913	81.974
Total activo corriente		1.636.559	863.351
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	4.453.645	5.361.933
Propiedades de inversión	10	2.300.000	2.300.000
Activos intangibles	11	6.686	7.734
Impuesto diferido activo	12	126.432	106.281
Total activo no corriente		6.886.763	7.775.948
TOTAL ACTIVO		8.523.322	8.639.299
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Otros pasivos Financieros	13	14.750	0
Pasivos no financieros	14	341.440	214.838
Acreedores y otras cuentas por pagar	15	259.416	93.540
Pasivo por beneficios a empleados	16	281.586	236.975
Pasivos por impuesto corriente	17	41.088	122.436
Total pasivo corriente		938.280	667.789
Pasivo no corriente			
Otros pasivos Financieros	18	1.415.788	1.694.092
Pasivos no financieros	19	0	126.711
Acreedores y otras cuentas por pagar	20	1.361.141	2.188.934
Cuentas por pagar a partes relacionadas	21	0	800.000
Impuestos diferidos pasivos	22	310.689	288.478
Total pasivo no corriente		3.087.618	5.098.215
TOTAL PASIVO		4.025.898	5.766.004
Patrimonio			
Capital emitido	23	2.500.000	2.200.000
Superavir de Capital		600.000	0
Resultados de ejercicios anteriores		500.618	574.665
Ganancias Retenidas (ESFA)	24	172.677	172.677
Utilidad (pérdida) del periodo		724.129	74.047
TOTAL PATRIMONIO		4.497.424	2.873.295
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.523.322	8.639.299

HECTOR ALONSO MORALES T.
Representante Legal

DIANA YANET ARDILA H.
Contadora Publica
TP.165946-T

SANDRA PATRICIA MEDINA G.
Revisor Fiscal
T.P.154318-T

En representación de RH & Asociados S.A.S

HSQ INVERSIONES S.A.S
NIT 900.565.733-1
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos

	NOTAS	31/12/2017	31/12/2016
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias	25	12.026.511	10.299.968
Costo de ventas y operación	26	3.628.189	0
Utilidad Bruta		8.398.322	10.299.968
Gastos de administración	27	8.316.864	9.548.793
Gastos de ventas		0	0
Utilidad en la Operación		81.458	751.175
Otros ingresos	28	1.191.299	26.052
Otros gastos	29	44.241	41.282
Ingresos financieros	30	22.307	41.258
Gastos financieros	31	241.232	345.867
Ganancia o pérdida del período antes de impuestos		1.009.591	431.336
Impuesto Corriente	32	283.402	260.259
Impuesto Diferido	33	2.060	245.124
Total impuesto a las ganancias		285.462	505.383
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		724.129	(74.047)


 HECTOR ALONSO MORALES T.
 Representante legal


 DIANA YANET ARDILA H.
 Contadora Publica
 TP.165946-T


 SANDRA PATRICIA MEDINA G.
 Revisor Fiscal
 T.P.154318-T
 En representación de RH & Asociados S.A.S

HSQ INVERSIONES S.A.S

NIT 900.565.733-1

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Períodos terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016

Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos

A DICIEMBRE 31 DE:	2017	2016	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad (Pérdida) Neta del Período	724.129	(74.047)	
+ Depreciación	1.320.110	975.376	
+ Amortización	18.029	1.048	
- Utilidad/pérdida en venta de PPYE	(14.420)	(34.169)	
- Gasto por impuesto diferido	2.060	245.124	
- Diferencia en cambio no realizada	(14.617)	0	
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN	2.035.291	1.114.332	
VARIACION EN PARTIDAS EN OPERACIÓN			
+ Disminución - Aumento	Cuentas comerciales por cobrar	(791.127)	208.314
+ Disminución - Aumento	Activos no financieros	13.816	2.297.769
+ Disminución - Aumento	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(350.000)	0
+ Disminución - Aumento	Activo por impuesto	7.061	17.863
- Disminución + Aumento	Cuentas comerciales por pagar	(647.301)	1.581.488
- Disminución + Aumento	Pasivos no financieros	(109)	41.904
- Disminución + Aumento	Obligaciones Laborales	44.611	8.829
- Disminución + Aumento	Pasivo por impuestos	(81.348)	(16.285)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	230.893	5.254.214	
ACTIVIDADES DE INVERSION			
+ Disminución - Aumento	Gastos pagados por anticipado (compra seguros)	(14.666)	0
+ Disminución - Aumento	Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(1.929.539)	(3.152.418)
+ Disminución - Aumento	Venta de Propiedad, Planta y Equipo	1.516.833	150.880
+ Disminución - Aumento	Utilidad en venta de PPYE	14.420	34.169
+ Disminución - Aumento	Compra de propiedades de inversión	0	(2.300.000)
+ Disminución - Aumento	Intangibles	(2.650)	0
TOTAL USOS DE RECURSOS	(415.602)	(5.267.369)	
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
- Disminución + Aumento	Cuentas por pagar a partes relacionadas	(800.000)	800.000
- Disminución + Aumento	Otros pasivos Financieros	(263.555)	(607.416)
- Disminución + Aumento	Aumento de Capital	300.000	0
- Disminución + Aumento	Superavit de Capital	600.000	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(163.555)	192.584	
(AUMENTO) DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(348.263)	179.430	
EFFECTIVO FINAL PERÍODO ANTERIOR	506.317	326.887	
TOTAL EFECTIVO FINAL PERÍODO	158.054	506.317	

RECTOR ALONSO MORALES T
Representante legal

DIANA YANET ARDILA H.
Contadora Publica
TP:165946-T

SANDRA PATRICIA MEDINA G.

Revisor Fiscal

T.P.154318-T

En representación de RH & Asociados S.A.S

HSQ INVERSIONES S.A.S
NIT 900.565.733-1

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Periodos terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos.

	Capital emitido	Ganancias Retenidas (ESFA)	Prima en colocación de acciones	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado de ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	2.200.000	172.677	0	294.701	279.964	2.947.342
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	(74.047)	(74.047)
Reclasificación utilidad del ejercicio	0	0	0	279.964	(279.964)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.200.000	172.677	0	574.666	(74.047)	2.873.295
Saldo al 1 de enero de 2017	2.200.000	172.677	0	574.666	(74.047)	2.873.295
Aumento de capital	300.000	0	600.000	0	0	900.000
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	724.129	724.129
Reclasificación utilidad del ejercicio	0	0	0	(74.047)	74.047	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.500.000	172.677	600.000	500.618	724.129	4.497.424


DIANA YARET ARZOLA H.
 Contadora/Pública
 TP.165946-T


SANDRA PATRICIA MEDINA G.
 Revisor Fiscal
 T.P.154318-T

En representación de RH & Asociados S.A.S

HECTOR ALONSO MORALES T
 Representante legal



HSQ INVERSIONES S.A.S.

NIT. 900.565.733-1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODO DICIEMBRE 31 DE 2017 y 2016

(Cifras expresadas en Miles de Pesos Colombianos, excepto donde se indique lo contrario)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

1. Información general

1.1 Identificación

HSQ INVERSIONES S.A.S. (en adelante la Compañía) es una sociedad de naturaleza comercial con domicilio en el municipio de Medellín (Ant.), fue constituida por documento privado del 05 de septiembre del año 2012 otorgada por la Cámara de Comercio de Medellín, registrada en el libro 22 el 16 de octubre del año 2012 bajo el número 58.

La sociedad se halla vigente y su duración es a término indefinido. El domicilio principal está ubicado en la Calle 52A No.50-46 Piso 11 de Medellín, Colombia.

1.2 Actividad económica

Su objeto social principal lo constituye la explotación y operación de juegos de suerte y azar en la modalidad de casinos, así mismo la sociedad podrá realizar cualquier actividad comercial ó civil lícita.

A la fecha del cierre de los presentes estados financieros, la sociedad explota Diez (10) establecimientos denominados así: el primero de ellos, Casino la Estación de Parque Berrio establecido desde el 08 de noviembre del 2011 bajo la matrícula No. 21-539386-02 en el municipio de Medellín Antioquia; el segundo, Casino Riviera Plaza Medellín inscrito el 16 de octubre de 2012 bajo la matrícula No. 21-538221-02 del municipio de Medellín; el tercero, Casino Hotel Nutibara Expres inscrito el 08 de noviembre de 2012 bajo la matrícula No. 21-539389-02 en el municipio de Medellín Ant, el cuarto, Casino Recreaciones la Bastilla, inscrito el 08 de noviembre de 2012 bajo la matrícula Matrícula No. 21-539387-02 en el municipio de Medellín Ant, el quinto, Casino el Dorado de Bello, inscrito el 08 de noviembre de 2012 bajo la matrícula No. 21-539391-02 en el municipio de bello Ant, el sexto, Casino Recreativos Ventura inscrito el 08 de noviembre del 2012, bajo la matrícula No. 21-539390-02 en el municipio de bello Ant, El séptimo Casino Recreativos Rionegro inscrito el 08 de noviembre de 2012 bajo la matrícula No. 80341 en el municipio de Rionegro Ant, y el octavo Casino Genio Jaho de Itagüí inscrito el 08 de noviembre de 2012 bajo la matrícula No. 157947 en el municipio de Itagüí Ant.

1.3 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad 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. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board-IASB), por sus siglas en inglés.

De otra parte, en cuanto al reconocimiento del impuesto a la riqueza creado por la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, la empresa optó -en cumplimiento de la Ley- por aplicar un criterio contable (cargar dicho impuesto al resultado del periodo) que se alinea con las NCIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board-IASB), por sus siglas en inglés.

2. Bases de elaboración y políticas contables

Las políticas contables han sido aplicadas uniformemente en la presentación de los estados financieros. A continuación se detallan las principales políticas contables:

2.1 Bases de preparación

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

2.2 Base de contabilidad de causación

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

2.3 Importancia relativa y materialidad

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

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que surgen de esas transacciones y de la conversión a las tasas de cambios al cierre del año para activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se reconocen en el estado de resultados.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo, con vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran en los préstamos como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Deudores comerciales y otras cuentas cobrar

Las transacciones comerciales se realizan en condiciones de crédito normales, y los valores de cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción, considerando que el efecto de cualquier valoración financiera tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.6.2 Activos financieros corrientes

Comprende las inversiones a valor razonable a través del estado de resultados. Son activos que se mantienen para ser negociados de acuerdo con el modelo de negocio. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.

2.6.3 Activos financieros no corrientes

Comprenden inversiones en capital de otra empresa. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro del valor.

2.6.4 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran.

2.6.5 Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Los componentes de la propiedad, planta y equipo se expresan al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico 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. Cualquier otra reparación y mantenimiento se carga en el estado de resultados durante el período en el cual ocurre.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se carga para asignar el costo de activos menos su valor residual durante sus vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. El rango de vidas útiles estimadas se determinó de la siguiente manera:

Descripción	Vida útil (años)	Valor residual
Construcciones y Edificaciones	20 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	0%
Muebles y Enseres	10 años	0%
Instrumentos de Juego	5 años	10%
Equipos de Computación y Comunicación	3 años	0%

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.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y las pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos con el importe en libros y se reconocen en el estado de resultados en otros gastos/ingresos, netos.

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

2.8 Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

2.9 Activos Intangibles

2.9.1 Licencias

Las licencias adquiridas por separado se muestran al costo histórico. Las licencias tienen vidas útiles finitas y 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 durante sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias (software): 10 Años

Las licencias de software informático adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirir y poner en funcionamiento el software específico.

2.10 Arrendamientos

La compañía en calidad de arrendatario clasifica los arrendamientos como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Los activos en régimen 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 mínimos. La obligación presente del pago de los cánones de arrendamiento y la opción de compra son reconocidos en el estado de situación financiera como una obligación por arrendamiento financiero.

Los pagos de arrendamiento se reparten entre los gastos financieros y la reducción de la obligación, con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se reconocen inmediatamente en resultados de acuerdo con la política general de costos por préstamos.

Los pagos de arrendamiento operativo se registran como gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón temporal de consumo de los beneficios económicos del activo arrendado.

2.11 Impuesto a las ganancias

La estructura fiscal del país, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hace que **HSQ INVERSIONES S.A.S.**, sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. Obligaciones que se originan a la Nación, los departamentos, los entes municipales y demás sujetos activos, una vez se cumplan las condiciones previstas en las correspondientes normas expedidas.

Entre los impuestos más relevantes detallamos el impuesto sobre la renta, el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE y el impuesto a la riqueza.

a) Impuesto sobre la renta

Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias del país. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa en Colombia, que es el país en el que **HSQ INVERSIONES S.A.S.**, opera y genera utilidades imponibles.

La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultado del período debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que no serán gravables o deducibles en el futuro.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto ó a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

Diferido

El impuesto diferido sobre la renta se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas, en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no se descuentan.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

b) Impuesto a la riqueza

La carga impositiva del impuesto a la riqueza se origina, para las compañías colombianas, por la posesión de la misma al primero de enero de los años 2015, 2016 y 2017, a cargo de los contribuyentes del impuesto a la renta. Por lo tanto, aquellos contribuyentes con patrimonio bruto menos las deudas, cuyo valor sea superior a \$1.000 millones, deberán determinar su impuesto bajo las condiciones establecidas en la normativa tributaria.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 6 de la Ley 1739 de 2014, que adiciona el artículo 297-2 del estatuto tributario, la causación del impuesto a la riqueza se realizará el 1º de enero de los años 2015, 2016 y 2017 y podrá ser imputado a las reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, de conformidad con el artículo 10 de la misma Ley.

2.12 Impuesto al azar y juegos de suerte

El impuesto al azar y juegos es un impuesto que se paga a COLJUEGOS por derechos de explotación de las máquinas tragamonedas que posee la compañía y el número de mesas de casino (black Jack, poker, b́acara, craps, punto y banda y ruleta); adicionalmente tambíen se debe pagar el 1% por concepto de gastos de administraci3n, as3:

Descripci3n Juego	Tarifas Derecho de explotaci3n	Tarifas Gasto Administraci3n
Máquinas tragamonedas 0 - 500 unidades	30% del SMMLV	1%
Máquinas tragamonedas 500 en adelante	40% del SMMLV	1%
Progresivas interconectadas	45% del SMMLV	1%
Mesa de casino	4 SMMLV	1%

2.13 Pasivos por beneficios a empleados

Las obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se registran dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la Compañía espera pagar. La Compañía tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

HSQ INVERSIONES S.A.S., no otorga a sus empleados ning3n tipo de beneficio diferente a los establecidos por la ley laboral colombiana, raz3n por la cual no generan diferencias con la norma internacional.

2.14 Capital emitido

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

2.15 Reconocimiento de ingresos

2.15.1 Ingresos por venta de bienes y prestaci3n de servicios

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre las ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares.

2.15.2 Ingresos por intereses y dividendos

Los intereses se reconocen utilizando el m3todo del tipo de inter3s efectivo que es la tasa de inter3s que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un per3odo de menor duraci3n, seg3n corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado de resultado del per3odo.

Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos en su calidad de accionista.

2.16 Gastos financieros

Los gastos financieros se reconocen en el resultado del período en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

3. Estimaciones contables y juicios significativos de los estados financieros individuales

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

La Empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán 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 próximo año se presentan a continuación:

3.1 Deterioro de activos

Evaluación de la existencia de indicadores de deterioro de valor para los activos y valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas de deterioro de valor.

En cada fecha de presentación de reportes es revisado el estado de los activos, para determinar si existen indicios de que alguno haya sufrido una pérdida por deterioro y se revisan los indicios de deterioro. Si existe pérdida por deterioro, el importe recuperable del activo es afectado; si el importe recuperable estimado es menor, se reduce hasta su valor razonable y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

3.2 La vida útil de las propiedades, planta y equipos

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por técnicos en forma anual.

3.3 Impuesto a la renta

La Empresa y sus asesores legales aplican su criterio profesional para determinar la provisión para el impuesto a la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. La Empresa reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares 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 período en el que se determina este hecho.

3.4 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.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se descompone así:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Caja General	99.562	480.821
Caja por recargas	41.336	-
Cuentas corrientes	17.155	25.496
Total efectivo y equivalente al efectivo	158.054	506.317

Al 31 de Diciembre de 2017 el efectivo no posee ninguna restricción de uso, tampoco existen inversiones que sean realizables en un plazo máximo de 90 días y por tanto sean considerados equivalentes al efectivo.

5. Otros activos no financieros

Los activos no financieros al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre 2016, incluyen:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Autorretención Renta saldo a favor	0	13.816
Seguros pagados por anticipado	1.220	-
Total activos no financieros	1.220	13.816

6. Deudores y otras cuentas por cobrar

Está conformado por los siguientes rubros del activo:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por cobrar a empleados	6.316	10.844
Depósitos para importaciones	401	401
Otras cuentas por x cobrar	1.045.655	250.000
Total Deudores y otras cuentas por cobrar	1.052.372	261.245

No se calculó deterioro de las cuentas por cobrar en el periodo 2017 y 2016, dado que la compañía no evidenció la imposibilidad de impago en la cartera.

7. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas al 31 de Diciembre de 2017 y al 31 de Diciembre 2016, incluyen:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por cobrar a Cías. Vinculadas	350.000	0
Total Cuentas por cobrar a partes relacionadas	350.000	0

8. Activos por impuesto

A continuación se detalla el valor en libros de activos por impuestos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Anticipo Impuesto de Renta y complementarios	74.913	81.975
Impuesto CREE saldo a favor	0	0
Total Activos por impuesto	74.913	81.975

9. Propiedad planta y equipo.

El movimiento del costo de propiedad, planta y equipo se detalla a continuación:

DICIEMBRE 2017				
Costo	Instrumentos de juego	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Total
Costo a 1 de enero de 2017	7.928.143	122.223	5.707	8.056.074
Adiciones	1.761.319	84.014	84.207	1.929.540
Ventas (-/+)	1.620.547	1.459	0	1.622.006
Costo en libros a 31 de Diciembre de 2017	8.068.916	204.779	89.914	8.363.608
Depreciación acumulada y deterioro de valor				
Depreciación acumulada a 1 de enero de 2017	2.644.129	44.607	5.405	2.694.141
Depreciación del período	1.290.178	19.905	10.027	1.320.110
Ventas de bienes (depreciación acumulada)	104.288	0	0	104.288
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de Diciembre de 2017	3.830.019	64.512	15.432	3.909.963
Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre de 2017	4.238.897	140.266	74.482	4.453.645

DICIEMBRE 2016				
Costo	Instrumentos de juego	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Total
Costo a 1 de enero de 2016	4.990.400	104.557	5.707	5.100.664
Adiciones	3.134.751	17.666	-	3.152.417
Transferencias (-/+)	197.007	-	-	197.007
Costo en libros a 31 de Diciembre de 2016	7.928.143	122.223	5.707	8.056.074
Depreciación acumulada y deterioro de valor				
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 1 de enero de 2016	1.729.221	30.476	4.197	1.763.893
Depreciación del período	961.036	14.132	1.208	976.376
Ventas de bienes (depreciación acumulada)	46.128	-	-	46.128
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de Diciembre de 2016	2.644.129	44.607	5.405	2.694.141
Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre de 2016	5.284.015	77.616	302	5.361.933

10. Propiedades de Inversión

A continuación se detalla el valor en libros de las propiedades de inversión:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Propiedades de inversión construcción y edificación	2.300.000	2.300.000
Total Propiedades de inversión	2.300.000	2.300.000

11. Activos intangibles

Los activos intangibles se componen así:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Propiedades de inversión construcción y edificación	6.686	7.734
Total Propiedades de inversión	6.686	7.734

12. Impuesto diferido activo

A continuación se detalla el valor en libros de activos por impuestos diferidos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto diferido deducible Renta del 25%	126.432	106.281
Impuesto diferido deducible CREE del 9%	0	0
Total Impuesto diferido activo	126.432	106.281

13. Otros pasivos financieros

Comprende los siguientes rubros:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Préstamos a corto plazo	14.750	0
Total otros pasivos financieros	14.750	0

14. Pasivos no financieros

En lo que concierne a los pasivos no financieros, se clasifican de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Pasivo por impuesto a las ventas	106.174	0
Impuesto al azar y juegos x pagar vigencia corriente	199.132	199.376
Retención en la fuente	36.135	15.267
Impuesto a las ventas retenidos	0	195
Total Otros Pasivos no Financieros	341.440	214.838

15. Acreedores y otras cuentas por pagar

Está conformado por los siguientes rubros del pasivo:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores nacionales	249.386	52.277
Anticipos clientes	10.030	41.263
Total Acreedores y otras cuentas por pagar	259.416	93.540

16. Pasivos por beneficio a los empleados.

El valor de este rubro corresponde a:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Salarios por pagar	3.730	(0)
Cesantías consolidadas	121.445	102.332
Intereses a las cesantías	13.752	11.254
Vacaciones consolidadas	103.170	86.283
Retenciones y aportes de nomina	39.489	37.106
Total Pasivos por beneficios a empleados	281.586	236.975

17. Pasivos por impuesto corriente

A continuación se presenta el detalle de la composición del pasivo por impuesto corriente:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Capital autorizado	41.089	122.436
Total pasivoS por impuesto corriente	41.089	122.436

18. Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros se exponen a continuación:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Préstamos a corto plazo	0	18.812
Operaciones leasing y asimilados	345.599	345.599
Operaciones leasing	1.070.189	1.329.681
Total otros pasivos financieros	1.415.788	1.694.092

19. Pasivos no financieros

Los pasivos no financieros se exponen a continuación:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Préstamos a corto plazo	0	126.711
Total otros pasivos financieros	0	126.711

20. Acreedores y otras cuentas por pagar

Comprende los siguiente conceptos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores nacionales	1.361.141	2.188.934
Total acreedores y otras cuentas por pagar	1.361.141	2.188.934

21. Cuentas por pagar a partes relacionadas.

Comprende los siguientes rubros:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por pagar a socios o accionistas	0	800.000
Total Cuentas por pagar a partes relacionadas	0	800.000

22. Impuestos diferidos pasivos

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto diferido imponible Ganancia Ocasional del 10%	310.689	288.478
Total Impuesto diferido pasivos	310.689	288.478

23. Capital emitido

A continuación se presenta el detalle de la composición del capital emitido, así:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Capital autorizado	4.000.000	4.000.000
Capital por suscribir	(1.500.000)	(1.800.000)
Total Capital emitido	2.500.000	2.200.000

24. Ganancias retenidas (ESFA)

Está conformado por aquellos ajustes que afectan el patrimonio en el Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA):

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Ajuste por medición en la deprec. de muebles y enseres	(4.852)	(4.852)
Ajuste por medición en la deprec. de instrumentos de juego	(2.089)	(2.089)
Ajuste por reconocimiento de impuesto diferido activo	126.122	126.122
Ajuste por reconocimiento de impuesto diferido pasivo	(9.280)	(9.280)
Ajuste por medición amortización licencias	80	80
Ajuste por reconocimiento activo impuesto diferido	104.388	104.388
Ajuste por reconocimiento pasivo impuesto diferido	(41.693)	(41.693)
Total Ganancias Retenidas (ESFA)	172.677	172.677

25. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios de la Compañía se obtienen por las siguientes actividades:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Apuestas gravadas	5.063.669	4.808.977
Apuestas no gravadas	12.888.430	11.148.445
(-) Premios en juegos localizados de suerte y azar	(5.925.587)	(6.036.638)
Otros servicios	0	379.183
Total ingresos de actividades ordinarias	12.026.511	10.299.968

26. Costo de ventas y operación

Los costos de ventas y operación se exponen a continuación:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Costos cuentas en participación	177.299	0
Derechos de explotación y administración	2.310.296	0
Bonos, premios y promocionales al cliente	490.052	0
Servicios Publicidad, Propaganda y promoción	28.931	0
Compras Publicidad, Propaganda y promoción	31.997	0
Cafetería para atención al cliente -compras-	556.913	0
Restaurante para atención al cliente -servicios-	18.281	0
IVA mayor valor del costo	14.421	0
Total Costo de ventas y operación	3.628.190	0

27. Gastos de administración

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Gastos del personal	2.714.453	2.541.774
Honorarios	15.582	16.925
Impuestos	14.206	2.233.768
Arrendamientos	825.172	744.448
Contribuciones y afiliaciones	195.460	202.991
Seguros	3.808	28.698
Servicios	1.013.314	1.724.924
Gastos legales	7.630	5.344
Mantenimiento y reparaciones	118.189	134.870
Adecuación e instalación	1.877.662	16.692
Gastos de viaje	112.643	98.797
Depreciaciones	1.320.110	976.376
Amortizaciones	18.029	1.048
Diversos	80.606	822.139
Total Gastos de administración	8.316.863	9.548.793

28. Otros ingresos

Está conformado por aquellos ingresos no habituales y que no tienen que ver con las actividades ordinarias de la Compañía :

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Arrendamientos	401.207	0
Recuperaciones	0	507
Indemnizaciones	12.355	18.487
Diversos	735.479	9
Ganancia en Vta. de Propiedades, Planta y Equipo	42.258	7.048
Total Otros ingresos	1.191.299	26.052

29. Otros gastos

Corresponde a lo siguientes rubros:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Pérdida en retiro de bienes	820	27
Costos y gastos de ejercicios anteriores	2.639	0
Impuestos asumidos	19.581	16.101
Otros	1.003	18.508
Gastos diversos	20.000	6.646
Pérdida en venta de propiedades planta y equipo	196	0
Total Otros Gastos	44.241	41.282

30. Ingresos financieros

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Descuentos comerciales condicionados	7.690	7.089
Diferencia en cambio no realizada	14.617	34.169
Total Ingresos financieros	22.307	41.258

31. Gastos financieros

Los gastos financieros se clasifican de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Gastos bancarios	1.814	1.291
Comisiones bancarias	73.072	83.786
Intereses financieros	150.216	176.252
Diferencia en cambio	0	71.255
Otros	16.130	13.282
Total Gastos financieros	241.232	345.867

32. Impuesto corriente

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto de Renta y Complementarios	281.747	191.367
Impuesto de Renta para la Equidad CREE	1.655	68.892
Total Impuesto corriente	283.402	260.259

33. Impuesto diferido

Comprende el siguiente concepto:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto diferido	2.060	245.124
Total Impuesto diferido	2.060	245.124