

HSQ INVERSIONES S.A.S
NIT 900.565.733-1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Períodos intermedios terminados a 31 de diciembre de 2018 y 2017
 Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos

	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	436.932	158.054
Otros activos no financieros	6	576	1.220
Deudores y otras cuentas por cobrar	7	956.576	1.052.372
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	350.000	350.000
Activos por Impuesto	9	37.915	74.913
Total activo corriente		1.782.000	1.636.559
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	10	4.109.835	4.453.645
Propiedades de Inversión	11	2.300.000	2.300.000
Activos intangibles	12	5.638	6.686
Impuesto diferido activo	13	51.314	126.432
Total activo no corriente		6.466.788	6.886.763
TOTAL ACTIVO		8.248.788	8.523.322
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Otros pasivos Financieros	14	7.813	14.750
Pasivos no financieros	15	301.332	341.440
Acreedores y otras cuentas por pagar	16	188.382	259.416
Pasivo por beneficios a empleados	17	302.645	281.586
Pasivos por impuesto corriente	18	116.356	41.089
Total pasivo corriente		916.528	938.280
Pasivo no corriente			
Otros pasivos Financieros	19	1.126.431	1.415.788
Acreedores y otras cuentas por pagar	20	871.507	1.361.141
Impuestos diferidos pasivos	21	316.906	310.689
Total pasivo no corriente		2.314.844	3.087.618
TOTAL PASIVO		3.231.372	4.025.898
Patrimonio			
Capital emitido	22	2.500.000	2.500.000
Superavit de Capital		600.000	600.000
Resultados de ejercicios anteriores		1.224.748	500.618
Ganancias Retenidas (ESFA)	23	172.677	172.677
Utilidad (pérdida) del período		519.992	724.129
TOTAL PATRIMONIO		5.017.416	4.497.424
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.248.788	8.523.322

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 los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos

	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias	24	11.035.010	12.026.511
Costo de ventas y operación	25	3.270.429	3.628.190
Utilidad Bruta		7.764.581	8.398.322
Gastos de administración	26	7.262.234	8.316.863
Gastos de ventas	27	0	0
Utilidad en la Operación		502.347	81.458
Otros ingresos	28	613.188	1.191.299
Otros gastos	29	40.220	44.241
Ingresos financieros	30	42.214	22.307
Gastos financieros	31	238.695	241.232
Ganancia o pérdida del período antes de impuestos		878.835	1.009.592
Impuesto Corriente	32	277.508	283.402
Impuesto Diferido	33	81.335	2.060
Total impuesto a las ganancias		358.843	285.462
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		519.992	724.129
		0	0


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 2018 y 2017
 Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos

A DICIEMBRE 31 DE:	2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (Pérdida) Neta del Período	519.992	724.129
+ Depreciación	1.178.799	1.320.110
+ Amortización	7.422	18.029
- Utilidad/perdida en venta de PPYE	(6.792)	(14.420)
- Gasto por impuesto diferido	81.335	2.060
- Diferencia en cambio no realizada	0	(14.617)
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN	1.780.755	2.035.291
VARIACION EN PARTIDAS EN OPERACIÓN		
+ Disminución - Aumento Cuentas comerciales por cobrar	95.796	(791.127)
+ Disminución - Aumento Activos no financieros	(578)	13.816
+ Disminución - Aumento Cuentas por cobrar a partes relacionadas	0	(350.000)
+ Disminución - Aumento Activo por impuesto	36.998	7.061
- Disminución + Aumento Cuentas comerciales por pagar	(560.668)	(647.301)
- Disminución + Aumento Pasivos no financieros	(40.108)	(109)
- Disminución + Aumento Obligaciones Laborales	21.059	44.611
- Disminución + Aumento Pasivo por impuestos	75.268	(81.348)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.408.521	230.894
ACTIVIDADES DE INVERSION		
+ Disminución - Aumento Gastos pagados por anticipado (compra seguros)	0	(14.666)
+ Disminución - Aumento Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(980.196)	(1.929.539)
+ Disminución - Aumento Venta de Propiedad, Planta y Equipo	145.208	1.516.833
+ Disminución - Aumento Utilidad en venta de PPYE	6.792	14.420
+ Disminución - Aumento Intangibles	(5.154)	(2.650)
TOTAL USOS DE RECURSOS	(833.350)	(415.602)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
- Disminución + Aumento Cuentas por pagar a partes relacionadas	0	(800.000)
- Disminución + Aumento Otros pasivos Financieros	(296.294)	(263.555)
- Disminución + Aumento Aumento de Capital	0	300.000
- Disminución + Aumento Superavit de Capital	0	600.000
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(296.294)	(163.555)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	278.877	(348.262)
EFFECTIVO FINAL PERÍODO ANTERIOR	158.054	506.317
TOTAL EFFECTIVO FINAL PERÍODO	436.932	158.054
	436.932	158.054

HECTOR ALONSO MORALES T
Representante legal

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

Sandra Patricia Medina G.
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

Períodos terminados a 31 de diciembre de 2018 y 2017

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 2017	2.200.000	172.677	0	574.666	-	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
Saldo al 1 de enero de 2018	2.500.000	172.677	600.000	500.618	724.129	4.497.424
Aumento de capital	0	0	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	519.992	519.992
Reclasificación utilidad del ejercicio	0	0	0	724.129	(724.129)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.500.000	172.677	600.000	1.224.748	519.992	5.017.416


HECTOR ALONSO MORALES T
Representante legal


DIANA YANET ARDILA H.
Contadora Pública
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PERIODO DICIEMBRE 31 DE 2018 y 2017

(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 Matricula 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 1° 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, aś:

Descripci3n Juego	Tarífας Derecho de explotaci3n	Tarífας 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 reconocerse 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 peŕodo 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 peŕodo.

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.

4 Reforma tributaria año 2018

En 2018, el Gobierno Nacional expidió la Ley 1943, con la cual se modificaron ciertos aspectos sustanciales. La tarifa general del impuesto de renta aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras será: 2019 – 33%, 2020 – 32%, 2021 – 31% y 2022 y siguientes – 30%.

De otra parte, para los años 2019 y 2020, la tarifa aplicable para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva será del 1.5% del patrimonio líquido del contribuyente del año inmediatamente anterior. A partir del año 2021 la tarifa aplicable será del 0%.

Se modificó la regla de subcapitalización contenida en el artículo 118-1 del E.T. En este sentido, a partir del año 2019 la regla de subcapitalización sólo será aplicable con respecto a intereses generados en la adquisición de deudas contraídas, directa o indirectamente, con vinculados económicos nacionales o extranjeros. Así mismo se modificó la proporción capital – deuda a 2:1 (anteriormente era 3:1) con lo cual no sólo se podrán deducir intereses generados con ocasión a deudas adquiridas con vinculados económicos cuando el monto total promedio de tales deudas no exceda a dos (2) veces el patrimonio líquido del contribuyente determinado a 31 de diciembre del año gravable inmediatamente anterior.

Impuesto a los dividendos

A partir del 1 de enero de 2019, los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas, estarán sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7,5%. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyen los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el período de distribución (para el año 2019 la tarifa será del 33%). En este supuesto, la retención del 7,5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta (33% para el año 2019).

La tarifa de retención del 7.5%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada contra el impuesto a los dividendos una vez a cargo del accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

Debe resaltarse que la retención del 7.5% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; y (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil.

Impuesto de normalización

Se creó un impuesto a la normalización tributaria por el año 2019, como un impuesto complementario al impuesto sobre la renta y al impuesto al patrimonio, a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta que tengan activos omitidos o pasivos inexistentes. Este impuesto se liquidará y pagará en una declaración independiente que será presentada el 25 de septiembre de 2019, la cual, no permite corrección o presentación extemporánea. La tarifa del impuesto de normalización tributaria es del 13% pero podrá reducirse al 50% cuando el contribuyente normalice activos en el exterior y los invierta con vocación de permanencia en el país

Impuesto sobre las ventas

En materia de Impuesto sobre las ventas, se modificó el listado de bienes y servicios excluidos de IVA consagrados en los artículos 424, 426 y 476 del Estatuto Tributario, se adicionó al artículo 437 del Estatuto Tributario, en lo referente a directrices sobre el cumplimiento de deberes formales en materia de IVA por parte de prestadores de servicios desde el exterior y se indicó que la retención de IVA podrá ser hasta del 50% del valor del impuesto, sujeto a reglamentación del Gobierno Nacional. La tarifa de IVA se mantiene en 19%. (Art. 424, Art. 426, Art. 476 Estatuto Tributario)

Procedimiento tributario

En materia de procedimiento existen modificaciones: (i) declaraciones de retención en la fuente que a pesar de ser ineficaces serán título ejecutivo, (ii) notificación electrónica de actos administrativos; y (iii) pago de glosas en pliego de cargos para evitar intereses moratorios y utilizar los corrientes más dos puntos; (iv) eliminación de extensión de la firmeza a tres (3) años adicionales por compensación de pérdidas fiscales.

De igual forma, se incluyó un beneficio de auditoría para los años gravables 2019 a 2020. En virtud de este beneficio, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del 30%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y, siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

Ahora bien si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos del 20%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración quedará en firme dentro de los doce (12) meses siguientes a la presentación de la declaración si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y siempre se presente la declaración de manera oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (\$2.433.170 pesos). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se registrarán por las normas generales.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se descompone así:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Caja General	833.765	99.562
Caja por recargas	46.836	41.336
Cuentas corrientes	19.435	17.155
	- 463.104	0
Total efectivo y equivalente al efectivo	436.932	158.054

Al 31 de Diciembre de 2018 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.

6. Otros activos no financieros

Los activos no financieros al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre 2017, incluyen:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Seguros pagados por anticipado	0	1.220
Otros anticipos	576	0
Total activos no financieros	576	1.220

7. Deudores y otras cuentas por cobrar

Está conformado por los siguientes rubros del activo:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por cobrar a empleados	4.696	6.316
Depósitos para importaciones	401	401
Otras cuentas por cobrar	951.480	1.045.655
Total Deudores y otras cuentas por cobrar	956.576	1.052.372

No se calculó deterioro de las cuentas por cobrar en el periodo 2018 y 2017, dado que la compañía no evidenció la imposibilidad de impago en la cartera.

8. Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre 2017, incluyen:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por cobrar a Cías. Vinculadas	350.000	350.000
Total Cuentas por cobrar a partes relacionadas	350.000	350.000

9. Activos por impuesto

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

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Anticipo Impuesto de Renta y complementarios	37.915	74.913
Total Activos por impuesto	37.915	74.913

10. Propiedad planta y equipo.

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

DICIEMBRE 2018				
Costo	Instrumentos de juego	Muebles y enseres	Equipo de computación y comunicación	Total
Costo a 1 de enero de 2018	8.068.916	204.779	89.914	8.363.608
Adiciones	829.702	119.745	36.836	986.283
Transferencias (-/+)	208.018	6.087	0	214.105
Costo en libros a 31 de Diciembre de 2018	8.690.600	318.437	126.750	9.135.786
Depreciación acumulada y deterioro de valor				
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 1 de enero de 2018	3.830.019	64.512	15.432	3.909.963
Depreciación del período	1.113.689	27.920	37.190	1.178.799
Ventas de bienes (depreciación acumulada)	62.810	0	0	62.810
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de Diciembre de 2018	4.880.898	92.432	52.621	5.025.951
Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre de 2018	3.809.702	226.005	74.128	4.109.835

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

11. Propiedades de Inversión

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

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Propiedades de inversión construcción y edificación	2.300.000	2.300.000
Total Propiedades de inversión	2.300.000	2.300.000

12. Activos intangibles

Los activos intangibles se componen así:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Propiedades de inversión construcción y edificación	5.638	6.686
Total Propiedades de inversión	5.638	6.686

13. Impuesto diferido activo

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

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Impuesto diferido deducible Renta del 25%	51.314	126.432
Total Impuesto diferido activo	51.314	126.432

14. Otros pasivos financieros

Comprende los siguientes rubros:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Préstamos a corto plazo	7.813	14.750
Total otros pasivos financieros	7.813	14.750

15. Pasivos no financieros

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

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Pasivo por impuesto a las ventas	55.410	106.174
Impuesto al azar y juegos x pagar vigencia corriente	213.163	199.132
Retención en la fuente	32.759	36.135
Total Otros Pasivos no Financieros	301.332	341.440

16. Acreedores y otras cuentas por pagar

Está conformado por los siguientes rubros del pasivo:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Otros ctos y gtos x pag	188.305	249.386
Anticipos clientes	78	10.030
Total Acreedores y otras cuentas por pagar	188.382	259.416

17. Pasivos por beneficio a los empleados.

El valor de este rubro corresponde a:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Salarios por pagar	2.339	3.730
Cesantías consolidadas	131.281	121.445
Intereses a las cesantías	15.697	13.752
Vacaciones consolidadas	111.109	103.170
Retenciones y aportes de nomina	40.678	39.489
Provisiones por beneficios a empleados	1.542	0
Total Pasivos por beneficios a empleados	302.645	281.586

18. Pasivos por impuesto corriente

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

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Capital autorizado	116.356	41.089
Total pasivoS por impuesto corriente	116.356	41.089

19. Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros se exponen a continuación:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Operaciones leasing y asimilados	345.599	345.599
Operaciones leasing	780.832	1.070.189
Total otros pasivos financieros	1.126.431	1.415.788

20. Acreedores y otras cuentas por pagar

Comprende los siguiente conceptos:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Proveedores nacionales	871.507	1.361.141
Total acreedores y otras cuentas por pagar	871.507	1.361.141

21. Impuestos diferidos pasivos

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Impuesto diferido imponible Ganancia Ocasional del 10%	316.906	310.689
Total Impuesto diferido pasivos	316.906	310.689

22. Capital emitido

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

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Capital autorizado	4.000.000	4.000.000
Capital por suscribir	(1.500.000)	(1.500.000)
Total Capital emitido	2.500.000	2.500.000

Superavit de capital

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Prima en colocación de acciones	600.000	600.000
Total Prima en emisión de acciones	600.000	600.000

Resultados de ejercicios anteriores

A continuación se presenta el detalle de la composición de resultado de ejercicios anteriores:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Utilidades acumuladas	1.298.795	574.666
Pérdidas acumuladas	(74.047)	(74.047)
Total Resultados ejercicios anteriores	1.224.748	500.618

23. Ganancias retenidas (ESFA)

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

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
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

Utilidad (perdida) del periodo

la utilidad (perdida) del periodo esta conformado por lo siguiente:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos de actividades ordinarias	11.035.010	12.026.511
Otros ingresos	648.200	1.163.658
Ingresos financieros	0	7.690
Ganancias en venta de propiedad planta y equipo	7.202	42.258
Gastos de administracion	7.262.234	8.316.863
Operacionales de ventas	0	0
Otros gastos	278.504	285.277
Perdida en venta de propiedad planta y equipo	410	196
Impuestos a las ganancias	358.843	285.462
Ganancias y perdidas	0	0
Costos de ventas	3.270.429	3.628.190
Total utilidad(perdida) del periodo	519.992	724.129

24. Ingresos de actividades ordinarias

Total Ingresos de actividades ordinarias

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

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Apuestas gravadas	4.785.029	5.063.669
Apuestas no gravadas	11.138.021	12.888.430
(-) Premios en juegos localizados de suerte y azar	(4.888.041)	(5.925.587)
Otros servicios	0	0
Total Ingresos de actividades ordinarias	11.035.010	12.026.511

25. Costo de ventas y operación

Los costos de ventas y operación se exponen a continuación:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Costos cuentas en participación	15.953	177.299
Derechos de explotación y administración	2.262.267	2.310.296
Bonos, premios y promocionales al cliente	428.330	490.052
Servicios Publicidad, Propaganda y promoción	43.911	28.931
Compras Publicidad, Propaganda y promoción	70.393	31.997
Cafetería para atención al cliente -compras-	438.579	556.913
Restaurante para atención al cliente -servicios-	8.818	18.281
IVA mayor valor del costo	2.178	14.421
Total Costo de ventas y operación	3.270.429	3.628.190

26. Gastos de administración

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Gastos del personal	2.782.227	2.714.453
Honorarios	29.391	15.582
Impuestos	13.990	14.206
Arrendamientos	910.730	825.172
Contribuciones y afiliaciones	215.328	195.460
Seguros	62.181	3.808
Servicios	920.394	1.013.314
Gastos legales	3.875	7.630
Mantenimiento y reparaciones	177.044	118.189
Adecuación e instalación	803.261	1.877.662
Gastos de viaje	58.598	112.643
Depreciaciones	1.178.799	1.320.110
Amortizaciones	7.422	18.029
Diversos	98.994	80.606
Total Gastos de administración	7.262.234	8.316.863

27. Gastos de ventas

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Operacionales de ventas	0	0
Total Gastos de ventas	0	0

28. Otros ingresos

Está conformado por aquellos

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Arrendamientos	422.976	401.207
Recuperaciones	1.252	0
Indemnizaciones	28.507	12.355
Diversos	153.250	735.479
Ganancia en Vta. de Propiedades, Planta y Equipo	7.202	42.258
Total Otros ingresos	613.188	1.191.299

29. Otros gastos

Corresponde a lo siguientes rubros:

Perdida en retiro de bienes	\$0	\$0
Pérdida en retiro de bienes	0	820
Costos y gastos de ejercicios anteriores	10	2.639
Impuestos asumidos	23.267	19.581
Multas, Sanciones y litigios	-	-
Gastos diversos	0	20.000
Pérdida en venta de propiedades planta y equipo	410	196
Total Otros Gastos	40.220	44.241

30. Ingresos financieros

Comprende los siguientes

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Descuentos comerciales condicionados	0	7.690
Diferencia en cambio no realizada	42.214	14.617
Total Ingresos financieros	42.214	22.307

31. Gastos financieros

Los gastos financieros se clasifican

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Gastos bancarios	2.996	1.814
Comisiones bancarias	79.566	73.072
Intereses financieros	107.831	150.216
Diferencia en cambio	32.108	0
Otros	16.193	16.130
Total Gastos financieros	238.695	241.232

32. Impuesto corriente

Comprende los siguientes

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Impuesto de Renta y Complementarios	277.508	281.747
Impuesto de Renta para la Equidad CREE	0	1.655
Total Impuesto corriente	277.508	283.402

33. Impuesto diferido

Comprende el siguiente concepto:

Descripción	31/12/2018	31/12/2017
Impuesto diferido	81.335	2.060
Total Impuesto diferido	81.335	2.060