



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017

Los suscritos **Representante Legal y Contadora Pública** de la sociedad **INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S** con NIT 900.816.389-7:

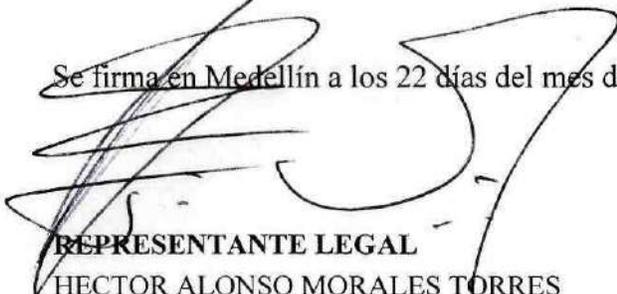
CERTIFICAMOS:

Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los estados financieros, Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo a **31 de diciembre del año 2018** de conformidad al Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para entidades del grupo 2, al cual pertenecemos; incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y que componen un todo indivisible con los estados financieros.

Además:

1. Que los estados Financieros fueron elaborados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad.
2. Que la información revelada en los estados financieros refleja en forma fidedigna la situación financiera, económica y social de la empresa **Invermar & Asociados S.A.S.**, con corte a 31 de diciembre de 2017.

Se firma en Medellín a los 22 días del mes de febrero de 2018.


REPRESENTANTE LEGAL
HECTOR ALONSO MORALES TORRES
CC. 17.333.323


CONTADORA PUBLICA
DIANA ARDILA HERNANDEZ
CC. 52.838.102
TP 165946-T



Nit. 900.503-302-3

Medellín, febrero 22 de 2018

Señores

ACCIONISTAS INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S.

Ciudad

En cumplimiento con lo prescrito en los artículos 208 y 209 del Código de Comercio Colombiano, he auditado los estados financieros individuales adjuntos de **INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente a los años terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros separados adjuntos, de conformidad con el anexo No.2 del D.U.R. 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Entre mis funciones como revisor fiscal de la Compañía, establecidas en el Código de Comercio, se encuentra la de expresar una opinión sobre estos estados financieros, con base en los exámenes efectuados.

Realicé mis exámenes basado en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las Normas Internacionales de Contratos de Aseguramiento (ISAE) previstas en el anexo No. 4 del D.U.R. 2420 de 2015. Dichas normas exigen que se cumpla con los requerimientos de ética, así como que se planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros separados están exentos de errores materiales en su contenido. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión profesional sin salvedades.

En mi opinión, los estados financieros separados, tomados fielmente de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con el anexo No. 2 del D.U.R. 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan las NIIF para Pymes.

Calle 11 No. 30 A 39 PBX; (+574) 311 02 07. Fax (+574) 266 69 11

Email: rhasociados@une.net.co

Medellín - Colombia



Nit. 900.503-302-3

Además, con base en el desarrollo de mis funciones como revisor fiscal y el alcance de mi auditoría, opino que: a) La sociedad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y la técnica contable; b) Las operaciones registradas en sus libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de accionistas y la Junta Directiva, y c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de accionistas se llevan y conservan debidamente. Mi evaluación de los controles internos, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto evidencia alguna de que la sociedad no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los terceros que están en su poder.

Adicionalmente, a fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 11 y 12 del D.R.1406 del 28 de julio de 1999, en mi calidad de Revisor Fiscal certifico:

- 1- Que la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral presentadas por la empresa, y en particular la relativa a los trabajadores de la Compañía afiliados al sistema, correspondieron en los años 2017 y 2016 a sus ingresos base de cotización determinados en forma correcta.
- 2- Que al 31 de diciembre de 2017 **INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S.** no se encontraba en mora por concepto de aportes al Sistema Integral de Seguridad Social.

Al momento de preparar el presente dictamen no tuve conocimiento del informe de gestión por parte del gerente de la sociedad, por lo cual no es pertinente expresar una opinión sobre el mismo.

De los señores accionistas,

EDUAR ALONSO GARCÍA D.
Revisor Fiscal
T.P. 181934-T

01/2017

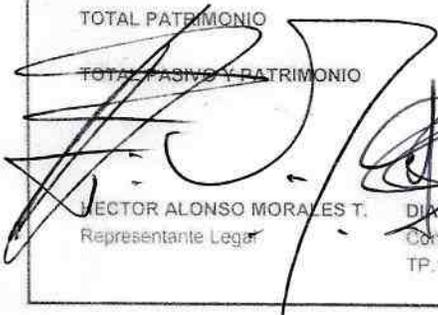
INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S
NIT 900.816.389-7

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Períodos 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	140.893	275.075
Deudores y otras cuentas por cobrar	5	7.756	7.806
Activos por impuesto	6	9.136	5.467
Total activo corriente		157.784	288.348
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	1.430.118	640.542
Impuesto diferido activo	8	48.101	23.363
Total activo no corriente		1.478.219	663.905
TOTAL ACTIVO		1.636.003	952.254
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Pasivos no financieros	9	153.734	139.323
Acreedores y otras cuentas por pagar	10	3.180	-
Pasivo por beneficios a empleados	11	51.757	36.937
Pasivos por impuesto corriente	12	-	2.389
Total pasivo corriente		208.671	178.649
Pasivo no corriente			
Acreedores y otras cuentas por pagar	13	377.764	12.200
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14	303.012	213.000
Impuestos diferidos pasivos	15	18.622	8.460
Total pasivo no corriente		699.398	233.659
TOTAL PASIVO		908.069	412.308
Patrimonio			
Capital emitido		400.000	400.000
Resultados de ejercicios anteriores		139.946	(9.791)
Utilidad (pérdida) del período		187.989	149.736
TOTAL PATRIMONIO		727.934	539.946
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.636.003	952.254


HECTOR ALONSO MORALES T.
 Representante Legal


DIANA YANET ARZOLA H.
 Contadora Pública
 T.P. 165946-T


EDUAR ALONSO GARCIA DAVID
 Revisor Fiscal
 T.P. 181934-T
 En representación de RH & Asociados S.A.S

INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S

NIT 900.816.389-7

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Para el periodo 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	16	2.838.295	2.643.599
Costo de ventas y operación	17	749.730	0
Utilidad Bruta		2.088.565	2.643.599
Gastos de administración	18	1.730.030	2.340.787
Gastos de ventas		0	0
Utilidad en la Operación		358.535	302.813
Otros ingresos	19	4.065	8.664
Otros gastos	20	3.617	5.399
Ingresos financieros	21	15.083	16.174
Gastos financieros	22	108.975	81.700
Ganancia o pérdida del periodo antes de impuestos		266.091	240.551
Impuesto Corriente	23	91.677	86.415
Impuesto Diferido	24	(14.575)	4.400
Total impuesto a las ganancias		77.102	90.815
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		187.989	149.736


HECTOR ALONSO MORALES T.
 Representante legal


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


EDUAR ALONSO GARCIA DAVID
 Revisor Fiscal
 T.P. 181934-T
 En representación de RH & Asociados S.A.S

INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S

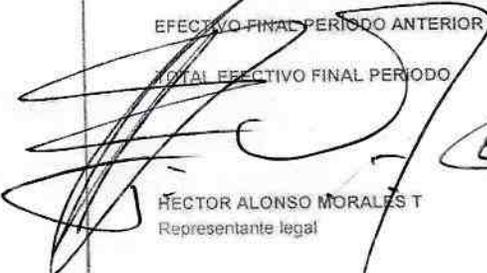
NIT 900.816.389-7

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Periodos 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 Periodo	187.989	149.736
+ Impuesto diferido	(14.575)	4.400
+ Depreciación	233.599	152.421
+ Amortización	3.855	8.229
EFFECTIVO GENERADO EN OPERACIÓN	410.867	314.787
VARIACION EN PARTIDAS EN OPERACIÓN		
+ Disminución - Aumento Deudores	(3.805)	(11.828)
+ Disminución - Aumento Activo por impuesto	(3.669)	6.592
- Disminución + Aumento Cuentas por pagar	368.745	11.063
- Disminución + Aumento Pasivos no financieros	14.411	56.980
- Disminución + Aumento Obligaciones Laborales	14.820	(112)
- Disminución + Aumento Pasivo por impuestos	(2.389)	2.389
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	798.981	379.850
ACTIVIDADES DE INVERSION		
+ Disminución - Aumento Compra Propiedad, Planta y Equipo	(1.023.175)	(44.158)
+ Disminución - Aumento Venta Propiedad, Planta y Equipo	0	1.261
TOTAL USOS DE RECURSOS	(1.023.175)	(42.895)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
- Disminución + Aumento Cuentas por pagar a partes relacionadas	90.012	(258.000)
- Disminución + Aumento Otros pasivos Financieros	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	90.012	(258.000)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO	(134.182)	78.955
EFFECTIVO FINAL PERIODO ANTERIOR	275.075	196.120
TOTAL EFFECTIVO FINAL PERIODO	140.893	275.075


HECTOR ALONSO MORALES T
 Representante legal

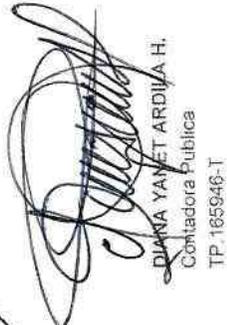

DIANA YANET ARDILA H.
 Contadora Publica
 TP.165946-T


EDUAR ALONSO GARCIA DAVID
 Revisor Fiscal
 T.P. 181934-T
 En representación de RH & Asociados S.A.S

INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S
NIT 900.816.389-7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

	Capital emitido	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado de ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	400.000	(9.791)	0	390.209
Pago de dividendos	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	0	0	149.736	149.736
Efecto sobre la utilidad del ejercicio	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400.000	(9.791)	149.736	539.946
Saldo al 1 de enero de 2017	400.000	139.946	0	539.946
Pago de dividendos	0	0	0	0
Utilidad del ejercicio	0	0	187.989	187.989
Efecto sobre la utilidad del ejercicio	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400.000	139.946	187.989	727.934


DIANA YANET ARDIWA H.
 Contadora Pública
 TP.165946-T


EDUAR ALONSO GARCIA DAVID
 Revisor Fiscal
 T.P. 181934-T
 En representación de RH & Asociados S.A.S


HECTOR ALONSO MORALES T.
 Representante legal



INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S.

NIT. 900.816.389-7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A 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

INVERMAR & ASOCIADOS S.A.S. (en adelante la Compañía) es una sociedad de naturaleza comercial con domicilio en el municipio de Medellín (Antioquia), fue constituida por documento privado del 19 de enero de 2015 otorgada por la Cámara de Comercio de Medellín, registrada en el libro 22 el 03 de febrero del año 2015 bajo el número 28.

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 un solo establecimiento de comercio denominado Ventura Casino Santa Marta, inscrito 19 de febrero de 2015, bajo la matrícula 00166777 en la ciudad de Santa Marta.

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 a 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 a 45 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	5 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): 5 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 futuros. 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 **INVERMAR & ASOCIADOS 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 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 INVERMAR & ASOCIADOS 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, 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.

INVERMAR & ASOCIADOS 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 prestación 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 método del tipo de interés efectivo que es la tasa de interés 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 período de menor duración, según 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 período.

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	120.048	250.785
Cuentas corrientes	20.844	24.290
Total efectivo y equivalente al efectivo	140.893	275.075

A 31 de Diciembre 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. 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	7.756	3.951
Cuentas por cobrar a terceros	0	3.855
Total Deudores y otras cuentas por cobrar	7.756	7.806

No se calculó deterioro de las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, dado que la compañía no evidenció la imposibilidad de impago en la cartera.

6. Activos por impuesto

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

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto de Renta saldo a favor	5.411	0
Impuesto CREE saldo a favor	3.725	5.467
Total Activos por impuesto	9.136	5.467

7. Propiedad planta y equipo.

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



Diciembre de 2017				
Costo	Instrumentos de Juego	Muebles y enseres	Muebles y enseres	Total
Costo a 1 de enero de 2017	845.964	31.725	0	877.689
Adiciones	1.016.214	0	6.962	1.023.175
Transferencias (-/+)	0	0	0	0
Costo en libros a 31 de Diciembre de 2017	1.862.178	31.725	6.962	1.900.864
Depreciación acumulada y deterioro de valor				
Depreciación acumulada a 1 de enero de 2017	232.388	4.759	0	237.147
Depreciación del período	230.195	3.173	232	233.599
Ventas de bienes (depreciación acumulada)	0	0	0	0
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de Diciembre de 2017	462.583	7.931	232	470.746
Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre de 2017	1.399.595	23.794	6.729	1.430.118

Dicmebre de 2016				
Costo	Instrumentos de Juego	Muebles y enseres	Muebles y enseres	Total
Costo a 1 de enero de 2016	802.077	32.716	0	834.793
Adiciones	43.886	270	0	44.156
Transferencias (-/+)	0	1.261	0	1.261
Costo en libros a 31 de Diciembre de 2017	845.964	31.725	0	877.689
Depreciación acumulada y deterioro de valor				
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 1 de enero de 2016	83.139	1.586	0	84.726
Depreciación del período	149.249	3.173	0	152.421
Ventas de bienes (depreciación acumulada)	0	0	0	0
Depreciación acumulada y deterioro de valor a 31 de Diciembre de 2016	232.388	4.759	0	237.147
Propiedad, planta y equipo a 31 de Diciembre de 2016	613.576	26.966	0	640.542

8. 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 33%	48.101	23.363
Total Impuesto diferido activo	48.101	23.363

9. 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	83.248	75.160
Impuesto al azar y juegos x pagar vigencia corriente	60.503	53.091
Retención en la fuente	9.983	10.973
Impuesto a las ventas retenidos	0	100
Total Otros Pasivos no Financieros	153.734	139.323

10. Acreedores y otras cuentas por pagar corrientes

Está conformado por los siguientes rubros del pasivo:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Otros costos y gastos por pagar (1)	3.180	0
Total Acreedores y otras cuentas por pagar corriente	3.180	0

1. Cuenta por pagar al tercero Comercializadora Arturo Calle S.A.S por concepto de compra de dotación para los empleados del casino en el mes de diciembre de 2017.



11. Pasivo por beneficio a los empleados.

El valor de este rubro corresponde a:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Salarios por pagar	500	0
Cesantías consolidadas	26.466	18.103
Intereses a las cesantías	2.780	1.811
Vacaciones consolidadas	12.526	8.807
Retenciones y aportes de nomina	9.485	8.216
Total Pasivo por beneficios a empleados	51.757	36.937

12. Pasivo por impuestos corriente

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto de renta por pagar	0	862
Impuesto Cree por pagar	0	1.527
Total pasivo por impuesto corriente	0	2.389

13. Acreedores y otras cuentas por pagar no corrientes

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores nacionales (1)	377.771	0
Otros costos y gastos por pagar	0	12.200
Total Acreedores y otras cuentas por pagar	616.945	12.200

1. Cuentas por pagar a proveedores A largo plazo que se detallan a continuación:

* Bingo mas Red S.A.S	39.900
* Merkur Gaming colombia S.A.S	166.329
* Novomatic Gaming Colombia S.A.S	171.542

14. Cuentas por pagar a partes relacionadas.

Comprende los siguientes rubros:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas por pagar a Cias. vinculadas (a CARIBBEAN OLD TOWN S.A.S)	103.005	0
Cuentas por pagar a Cias. vinculadas (a GHN Center SAS)	0	163.000
Cuentas por pagar a Cias. vinculadas (a RECREAR MAQUINAS SAS)	200.000	50.000
Total Cuentas por pagar a partes relacionadas	303.005	213.000

15. 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%	18.622	8.460
Total Impuesto diferido pasivos	18.622	8.460

16. 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	1.607.626	1.485.275
Apuestas no gravadas	3.034.243	2.703.222
(-) Premios en juegos localizados de suerte y azar	(1.803.574)	(1.544.898)
Total ingresos de actividades ordinarias	2.838.295	2.643.599



17. Costo de ventas y operación

Los costos de ventas y operación se exponen a continuación:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Derechos De Explotacion Y Administracion	647.611	0
Bonos,Premios,Y Promocionales Clientes	11.721	0
Publicidad Propaganda Y Promocion Casino-Servicios	3.072	0
Publicidad Propaganda Y Promocion Casino-Compras	700	0
Cafeteria Atencion Casino-Compras	84.416	0
Restaurante Atencion Casino-Servicios	847	0
Iva En Costos X Compras	1.363	0
Total Costo de ventas y operación	749.730	0

18. Gastos de administración

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Gastos del personal	669.630	595.876
Honorarios	5.676	170
Impuestos	12.007	630.607
Arrendamientos	252.650	242.971
Seguros	4.102	0
Servicios	403.975	521.521
Gastos legales	3.751	3.464
Mantenimiento y reparaciones	5.527	6.191
Adecuación e instalación	117.078	15.211
Gastos de viaje	176	3.048
Depreciaciones	233.599	152.421
Amortizaciones	3.855	8.229
Diversos	18.004	161.077
Total Gastos de administración	1.730.030	2.340.787

19. 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
Recuperaciones	475	291
Indemnizaciones	3.588	7.362
Diversos	3	11
Arrendamientos	0	1.000
Total Otros ingresos	4.065	8.664

20. Otros gastos

Corresponde a lo siguientes rubros:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Gastos extraordinarios	3.617	5.101
Gastos diversos	0	298
Total Otros Gastos	3.617	5.399

21. Ingresos financieros

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Descuentos comerciales condicionados	15.083	16.174
Total Ingresos financieros	15.083	16.174



22. Gastos financieros

Los gastos financieros se clasifican de la siguiente manera:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Comisiones bancarias	87.113	67.140
Intereses financieros	1.172	72
Diferencia en cambio	1.268	0
Otros	19.423	14.487
Total Gastos financieros	108.975	81.700

23. Impuesto corriente

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía estipulan que la tarifa nominal aplicable al impuesto sobre la renta por el año 2017 es del 34%; y para este mismo impuesto en el año 2016 fue del 25%, además para el 2016 el impuesto sobre la renta para la equidad – CREE del 9% y una sobretasa con tarifa marginal del 6% para el año gravable 2017, sobre la utilidad fiscal (aplica cuando la utilidad fiscal sea mayor \$800 millones de pesos).

La base mínima para determinar el impuesto sobre la renta, no puede ser inferior al 3,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. Adicionalmente, existe el impuesto complementario de ganancias ocasionales generado por la utilidad en venta de activos fijos poseídos en Colombia por más de dos (2) años, a la tarifa del 10% de la ganancia.

A partir del año 2015 y hasta el año gravable 2017 para las personas jurídicas, de conformidad con lo establecido en la Ley 1739 de 2014, se crea el impuesto a la riqueza generado por la posesión de riqueza (patrimonio bruto menos deudas vigentes) igual o superior a \$1.000 millones, con tarifas diferenciales dependiendo de los rangos de base gravable y año. El artículo 10 de la misma Ley previó la posibilidad de imputar este impuesto contra reservas patrimoniales, sin afectar las utilidades del ejercicio.

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto de Renta y Complementarios	91.462	63.540
Impuesto de Renta para la Equidad CREE	215	22.875
Total Impuesto corriente	91.677	86.415

Depuración de la provisión de renta para el año 2017:

Descripción	31/12/2017
Ganancia o pérdida del periodo antes de impuestos según NCIF	265.091
Ajuste mayor valor del gasto depreciación Fiscal	(24.578)
Ajuste menor valor gasto Diferencia en cambio	1.268
Utilidad contable antes de impuestos	241.780
Mas gastos no deducibles Otros impuestos	11.929
Mas gastos no deducibles Extraordinarios	3.617
Mas gastos no deducibles GMF (50%)	9.711
Mas gastos no deducibles Intereses de mora	202
Renta líquida ordinaria del ejercicio	267.240
Compensación de perdidas fiscales	0
Renta líquida gravable	267.240
Tarifa (34%)	0,34
Provisión impuesto de renta	90.862
Retenciones en la fuente que practicaron	73.414
Atorretención de renta Año actual	22.859
Impuesto de renta y complementarios por pagar	(5.411)



24. Impuesto Diferido

Comprende los siguientes conceptos:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Gasto por impuesto diferido	(14.575)	4.400
Total Ingresos financieros	(14.575)	4.400

25. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros y hasta la fecha de su aprobación, que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de Invermar & Asociados S.A.S reflejada en estos estados financieros.

26. Aprobación a los estados financieros

Los estados financieros de Invermar & Asociados S.A.S. correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal, el 22 de febrero de 2018. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración de la Asamblea General de Accionistas, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.