

Notas a los estados financieros Comparativos (Expresado en pesos colombianos)

Nota 1. – Información General:

La sociedad **ALIANZA EMPRESARIAL DEL CAUCA S.A.**, antes **ACERTEMOS S.A.**, fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas como sociedad anónima, el 02 de abril de 2004, mediante Escritura Pública número 443 de la Notaria Única de Santander de Quilichao (Cauca), inscrita en la Cámara de Comercio del Cauca el 20 de abril de 2004 bajo el número 00019215 del Libro IX, dedicada a la operación, comercialización y administración de contratos de todo tipo de juegos de suerte y azar.

En desarrollo de su objeto social, el cual está enmarcado en la realización de cualquier actividad lícita, de naturaleza civil o mercantil, y en especial, con carácter enunciativo, **ALEMPRESARIAL S.A.** ejecutó en el año 2018 los siguientes contratos:

1. Contrato de Concesión No. 095 de 2015 con la Lotería del Cauca para la operación del juego de apuestas permanentes "chance" en el departamento del Cauca con vigencia del 1º de enero de 2016 al 31 de diciembre de 2020, comercialización que realizó en el año 2017 conjuntamente con sus accionistas La Fortuna S.A. y Red de Servicios del Cauca S.A, mediante la suscripción de contratos mercantiles para la colocación independiente de apuestas permanentes "chance" con persona jurídica sin dependencia de una empresa concesionaria.
2. Contrato de Colaboración Empresarial No.06 con la sociedad Corredor Empresarial S.A. para la operación conjunta del juego novedoso denominado Superastro en el departamento del Cauca y en consecuencia, autorizó a Red de servicios del Cauca S.A. y a La Fortuna S.A. para su comercialización.
3. Contrato de Colaboración Empresarial con la sociedad Corredor Empresarial S.A. para la operación conjunta del juego novedoso LAS DEPORTIVAS en el departamento del Cauca y en consecuencia, autorizó a Red de servicios del Cauca S.A. y a La Fortuna S.A. para su comercialización.
4. Contrato de Colaboración Empresarial con la sociedad Corredor Empresarial S.A. para la operación conjunta del juego novedoso operado por internet Betplay en el departamento del Cauca y en consecuencia, autorizó a Red de servicios del Cauca S.A. y a La Fortuna S.A. para su comercialización.
5. Contrato de Asociación 30062017 entre empresas concesionarias autorizadas de apuestas permanentes, para operar y ofertar el plan de premios del juego de apuestas permanentes denominado doble acierto con premio acumulado del que trata el Decreto 176 de 2017, sección uno expedido por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y el Acuerdo 326 de 2017 expedido por el Consejo Nacional de Juegos de Suerte y Azar y bajo las especificaciones del Anexo No 3; para su cumplimiento, las partes prestarán toda su cooperación aportando cada una de ellas lo necesario en cuanto a red tecnológica, recursos materiales y humanos, pero conservando su independencia técnica, financiera y administrativa, sin relación de servicio de ninguna índole entre las mismas, su nombre comercial es CHANCE MILLONARIO, la comercialización la realizará Red de Servicios del Cauca S.A. y a La Fortuna S.A. entidades autorizadas.
6. Contrato de asociación acordado para operar conjuntamente el plan de premios del doble acierto con premio acumulado en la modalidad de 3 cifras y de 4 cifras; denominado DOBLE CHANCE. Bajo esta modalidad de asociación, permite a los concesionarios de apuestas permanentes de los departamentos del Valle Del Cauca, Córdoba y Cauca y Putumayo, asociarse para la operación del plan de premios del Doble Chance acumulado; este producto DOBLE CHANCE, se rige de acuerdo a lo establecido en la ley 643 de 2001, el Decreto 1068 de 2015, el Decreto 176 de 2016 - ambos expedidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el Acuerdo 326 de 2017, expedido por el Consejo Nacional de Juegos de Suerte y Azar y demás normas

concordantes o las que las modifiquen o sustituyan, , la comercialización la realizará Red de Servicios del Cauca S.A. y a La Fortuna S.A. entidades autorizadas.

DOMICILIO SOCIAL

El domicilio de la sociedad es la ciudad de Popayán, y su sede está ubicada en la carrera 7 No. 1 N 28, oficina 508, edificio Negret.

Nota 2. – Bases de Preparación:

a) Declaración de Cumplimiento

La compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la ley 1314 de 2009 y los decretos 2420 de 2015, 2496 DE 2015 y 2132 de 2016, prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Colombianas de Información Financiera – NCIF, los cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en Inglés)

De acuerdo a la circular Externa No. 00001 del 19 de enero de 2016, emitida por la Superintendencia Nacional de Salud, la Compañía decidió acogerse al artículo 2 numeral 3 del Decreto 2496 de 2015, modificadorio del Decreto 2420 del mismo año, en lo referente a establecer como periodo de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF del 01 de enero al 31 diciembre de 2016, por lo que nuestro periodo de aplicación será el 31 de diciembre de 2017..

a) Bases de Medición

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico y el valor revaluado de acuerdo con las políticas contables establecidas.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

b) Moneda Funcional y de Presentación

Estos estados financieros son presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía.

c) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y algunos otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar los juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

d) Base de Acumulación y Negocio en Marcha

ALIANZA EMPRESARIAL DEL CAUCA S.A. elaboró su estado de situación financiera utilizando la base contable de acumulación (o devengo); además ha evaluado cualquier posible incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha.

Los estados financieros son preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha; no se pretende liquidar esta entidad o cesar en futuro cercano.

El registro de las operaciones se ha realizado cumpliendo la hipótesis de la base de acumulación.

e) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de La empresa, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

f) Periodos Contables

Los estados financieros cubren los siguientes periodos:

Estado de Situación Financiera:	al 31 de diciembre de 2018 y a 31 de diciembre de 2017
Estado de Resultados:	por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Estado de Cambios en el Patrimonio:	por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Estado de Flujos de Efectivo:	por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota 3. – Políticas Contables Significativas:

Las políticas contables que se mencionan a continuación han sido aplicadas en la preparación del estado de situación financiera de apertura y han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en los estados financieros, salvo que se indique lo contrario

a. Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se tienen para cubrir compromisos de pago de corto plazo, comprenden la caja, depósitos bancarios, inversiones de corto plazo y todas aquellas convertibles fácilmente en efectivo sin sufrir cambios importantes en su valor.

Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga un vencimiento próximo, es decir, menor a 90 días desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras empresas no serán equivalentes de efectivo, a menos, que sean sustancialmente equivalentes al efectivo.

b. Instrumentos Financieros

La empresa clasifica sus instrumentos financieros al inicio, de acuerdo al propósito de uso y basada en el modelo de negocios en una de las dos categorías a continuación mencionadas:

1. COSTO AMORTIZADO

Préstamos y cuentas por cobrar medidos a costo amortizado de acuerdo con la política:

Estos son activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables que no cotizan en un mercado activo, se incluyen en activos corrientes exceptuando los de vencimientos mayores a 1 año desde la fecha del balance, los cuales se clasifican como no corrientes. Comprenden las cuentas por cobrar por venta de bienes y prestación de servicios representados en clientes, deudores y efectos comerciales a cobrar. Estos préstamos y cuentas por cobrar son valorados posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo, en su inicio son reconocidos por el valor de la contrapartida a recibir, a menos que siendo significativo para la empresa y se prolongue por varios periodos luego de haber prestado el servicio o de tener el derecho de los flujos, en cuyo caso se reconocerá por el valor presente de los flujos futuros descontados a una tasa de interés de mercado o fijada previamente.

Para cuentas por cobrar con plazo de pago a más de un año que no devengan intereses y que superen 30 SMMVL, su medición inicial será a costo amortizado.

La empresa tomará como tasa la DTF para aplicar el costo amortizado.

Cuentas por pagar y pasivos financieros

Inicialmente, la empresa reconoce los instrumentos pasivos en la fecha en que se originan. Se da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

ALIANZA EMPRESARIAL DEL CAUCA S.A. clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los otros pasivos financieros se componen principalmente de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, y otras cuentas por pagar.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de La empresa, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Al igual que en los préstamos y cuentas por cobrar la empresa se realizara el cálculo de costo amortizado a las partidas que sean mayores a un año y que superen los 30 SMMLV, la tasa a utilizar es el DTF y que no se esté cobrando intereses.

2. VALOR RAZONABLE

Es el valor que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción de independencia mutua, entre participantes debidamente informados y teniendo en cuenta las condiciones de mercado vigentes en la fecha de medición. La empresa mide las inversiones permanentes al valor intrínseco como herramienta para determinar el valor razonable.

c. Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento y medición

Un elemento de propiedad, planta y equipo es reconocido como activo fijo cuando es probable que la empresa obtenga beneficios económicos futuros derivados de la utilización del mismo y su costo para la empresa puede ser valorado con suficiente fiabilidad.

Los costos iniciales se deben reconocer en el momento en que incurren en ellos, están compuestos por el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar e incluidos los costos estimados de desmantelamiento del activo o retiro del mismo después de ser usado durante el periodo determinado, si así lo requiere el activo.

Se reconocerán posteriormente a través del método del costo, que es el costo menos las depreciaciones y el costo acumulado por deterioro en su valor.

Se reconocerá en activo cuando su monto sea mayor de 2 SMMLV.

Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que den lugar a beneficios económicos futuros para La empresa Las reparaciones y mantenimientos menores se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Para establecer la vida útil de un activo la empresa se basa en la experiencia y en la evaluación conjunta de los siguientes criterios: origen de fabricación, material, utilidad y destinación.

Para el caso de los activos adquiridos para ser utilizados en un proyecto o dónde la empresa sea consorciado, este tendrá como vida útil estimada el tiempo de duración del contrato o proyecto.

Se establece como guía general que la vida útil para cada uno de los activos es el siguiente:

TIPO DE ACTIVO	VIDA UTIL
Edificios	Entre 20 y 50 años
Equipo de oficina	Entre 1 y 10 años
Maquinaria y Equipo	Entre 5 y 15 años
Equipo de computo	Entre 2 y 5 años
Vehículos	10 años

d. Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, de existir. Estos son:

(a) Licencias

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

(b) Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

Tabla vida útil por tipo de activo intangible:

Activo Intangible	Vida Útil
Software	5 años
Licencias	5 años
Marcas	5 años

e. Otros activos no financieros

La empresa reconoce los pagos anticipados, como otros activos no financieros dentro de las cuentas de activo, siempre que el pago por los bienes se haya realizado antes de que la entidad obtenga el derecho de uso a esos bienes.

Dentro de ellos están los anticipos a trabajadores, clientes y contratistas; como otros activos no financieros dentro de las cuentas de activo.

f. Arrendamientos

Los arrendamientos en términos en los cuales ALIANZA EMPRESARIAL DEL CAUCA S.A. asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste.

Los gastos financieros derivados de la actualización financiera del pasivo registrado se cargan a gastos financieros del estado de resultados.

Los otros arrendamientos son arrendamientos operativos y son reconocidos en el estado de situación financiera como un pasivo y un gasto equivalente al valor del canon mensual, en el resultado.

g. Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado en el que la empresa no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

Para el caso de ALIANZA EMPRESARIAL DEL CAUCA S.A. se le aplicará deterioro de cuentas por cobrar a las partidas que tengan entre los 180 y 360 días de vencidas en un 50% y para las partidas superiores a 360 días de vencidas en un 100%.

Para el caso de las cuentas por cobrar con los consorciados o proyectos el deterioro se aplicará de acuerdo a las condiciones de cada contrato.

h. Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Las retribuciones a los empleados a corto plazo comprenden partidas como sueldos, salarios, cotizaciones de seguridad social y todos aquellos componentes salariales, que generalmente son contabilizadas inmediatamente después de prestados los servicios. Cuando un empleado ha prestado sus servicios en la empresa durante un ejercicio, la empresa reconoce el valor de esa retribución en ese periodo como gasto del ejercicio (a menos que otra norma exija otro procedimiento) y como pasivo después de deducir cualquier valor ya satisfecho.

Existen también los planes de aportaciones definidas dentro de las prestaciones post-empleo, los cuales se reconocen en los resultados de cada ejercicio y son determinados de acuerdo al valor que constituye legalmente las aportaciones a dichos planes.

La empresa reconoce como gasto en sus resultados y como un pasivo los valores por indemnizaciones a pagar por el cese definitivo de un contrato laboral con un empleado, cuando la empresa así ha decidido resolverlo y está comprometida u obligada a realizarlo.

i. Ingresos

Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

Para la empresa ALIANZA EMPRESARIAL DEL CAUCA S.A., se reconocerán ingresos por los siguientes conceptos:

- 1) La venta del juego de apuestas permanentes (Chance) y sus diferentes modalidades, a través de sus comercializadores La Fortuna S.A. y Red de Servicios del Cauca S.A.
- 2) Los ingresos por la ejecución de los contratos de colaboración empresarial con la Empresa Corredor empresarial por la comercialización en el Departamento del Cauca de los juegos novedosos Superastro, Las Deportivas y Betplay a través de los comercializadores La Fortuna S.A. y Red de Servicios del Cauca S.A.
- 3) Los Ingresos por los contratos de asociación empresarial para la operación de Chance Millonario y Doble Chance regional, a través de los comercializadores LA Fortuna S.A. y Red de Servicios del Cauca S.a.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad y estos pueden ser medidos con fiabilidad.

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo. Además deberá cumplir con cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción al final del periodo sobre el que se informa puede ser medido con fiabilidad.
- Los costos ya incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Ingresos financieros y costos financieros

Ingresos Financieros

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros (distintas a los deudores comerciales).

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo cualificado se reconocen en resultados financieros usando el método de interés efectivo.

Nota 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende los saldos en cajas, las cuentas de ahorros en bancos los cuales son recursos disponibles cuyo valor razonable es igual a su valor en libros. Son de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Los saldos que conforman el efectivo y equivalente al efectivo no tienen ninguna restricción, con excepción del encargo fiduciario destinado para cubrir las obligaciones contractuales del contrato de asociación para la operación del producto Chance Millonario.

El detalle del efectivo y equivalente al efectivo se indica a continuación:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Cajas		
Caja General	103,488	178,649,863
Bancos		
Moneda Nacional		
Bancos Cuenta corriente	462,561,174	49,340,650
Derechos Fiduciarios		
Fideicomisos de Inversión Moneda Nacional	59,751,181	-
Total Efectivo	\$ 522,415,842	\$ 227,990,513

El desglose por moneda del efectivo, se detalla a continuación:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Efectivo		
COP	103,488	178,649,863
Total efectivo	\$ 103,488	\$ 178,649,863

A continuación se detalla el saldo de los bancos de la empresa:

BANCO	31-dic-18	31-dic-17
BANCO DE OCCIDENTE CTA No. 017-4865-3	59,651,790	43,079,560
BANCO DE OCCIDENTE CTA No. 041-09571-2	883,222	6,261,090
BANCO AGRARIO CTA No.3-691-80-01166-9	402,026,162	-
Total	\$ 462,561,174	\$ 49,340,650

Efectivo de destinación específica

Se constituyó de Encargo Fiduciario con Fiduciaria Central, el Fideicomiso realiza las reservas correspondientes en subcuentas y efectúa el pago de los premios a los ganadores del Chance Millonario de conformidad con los términos establecidos en el contrato y regulación vigente aplicable.

EFFECTIVO DE DESTINACIÓN ESPECÍFICA	31-dic-18	31-dic-17
ENCARGO FIDUCIARIO	59,751,181	-
Total	\$ 59,751,181	\$ -

Nota 5. Clientes y otras cuentas por cobrar

La composición de los clientes y otras cuentas por cobrar es la siguiente:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Clientes	2,183,246,156	2,834,933,022
Cuentas por cobrar a socios	370,779,561	167,066,352
Anticipos y Avances	319,654,054	260,327,883
Depositos	-	4,000,000
Ingresos por Cobrar	9,500,513	2,067,797
Total Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Neto	\$ 2,883,180,284	\$ 3,268,395,054

Los rubros más representativos son:

Clientes: este saldo corresponde al valor adeudado por los colocadores Redca S.A. y Fortuna S.A. a 31 de diciembre de 2018, por concepto de las ventas de Chance, Doble Chance regional, chance millonario y juegos novedosos (Betplay, deportivas y Superastro), monto al cual se descuenta la comisión por colocación, premios y abonos efectuados. Ver detallado en nota No.18

Cuentas por cobrar a socios o accionistas: Los préstamos fueron efectuados a los accionistas Redca S.A. \$111.233.868 y La Fortuna S.A. \$259.545.693, desembolsados en el mes de diciembre 2018, s erán cancelados en

una (01) cuota el día 31 de diciembre de 2020, con intereses sobre saldos a la tasa de interés presunto que se establece por la normatividad tributaria para préstamos que se hagan a los socios de una compañía, liquidados y pagaderos por mes vencido. El préstamo es a corto plazo, lo cual hace que el monto no tenga cambios significativos en su valor.

Anticipos y Avances lo conforman los valores de las obligaciones establecidas en el Contrato 095 de 2015, con relación a la liquidación de la declaración de derechos de explotación correspondiente al periodo diciembre 2018, que serán cancelados en enero 2019 a Adres, Colciencias y TGD Lotería salud departamento del Cauca.

El deterioro de las cuentas por cobrar a clientes se realiza al cien por ciento (100%) con saldo mayor a 360 días y el cincuenta (50%) con saldo entre los 180 y 360 días de vencimiento, de acuerdo a la política contable o lo acordado contractualmente con los clientes.

Nota 6. Activos y Pasivos por impuestos

La composición de los Activos por Impuestos es la siguiente:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Sobrantes en liquidacion privada de impuestos	507,242,006	273,958,648
Total	\$ 507,242,006	\$ 273,958,648

La composición de los Pasivos por Impuestos es la siguiente:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Retención en la fuente pagos laborales	2,407,000	2,291,000
Honorarios	1,962,029	12,219,142
Comisiones	31,014,480	26,032,790
Servicios	311,340	331,856
Arrendamientos	251,114	259,130
Compras	1,226,116	1,615,977
Loterías Rifas y Apuestas	92,650,835	184,049,579
Autorretenciones	29,259,638	28,702,197
Impuesto a las ventas por pagar	763,050,220	688,273,132
Total	\$ 922,132,772	\$ 943,774,803

Ley de Financiamiento- Ley 1943 del 28 de dic 2018

Ley de Financiamiento – La Ley 1943 de 2018; el objetivo principal de la Ley de financiamiento 1943 de 2018 es la reactivación económica del país, buscando un crecimiento por encima del 4 % en tanto se quitan cargas a los

generadores de empleo y se lleva la inversión al campo; esta reforma fiscal establece también un marco tributario que facilitará el desarrollo y consolidación de las empresas que integran la economía naranja, beneficiando emprendimientos culturales y tecnológicos que generen valor agregado al crecimiento económico esperado. Las personas jurídicas afrontarán cambios significativos en materia del impuesto sobre la renta:

Impuesto sobre la renta para personas jurídicas

Tarifa general aplicable a partir del año gravable 2019:

A través de las modificaciones realizadas por el artículo 80 de la ley 1943 de 2018 al artículo 240 del Estatuto Tributario –ET–, se establece que la tarifa general del impuesto sobre la renta aplicable a las personas jurídicas (sean sociedades nacionales y sus asimiladas, establecimientos permanentes de entidades en el exterior o personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país que estén obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementario) será del 33 % para el año gravable 2019, 32 % para 2020, 31 % para 2021 y, finalmente, a partir del período gravable 2022, del 30 %.

Deducción de impuestos pagados:

Uno de los cambios más representativos que introduce la ley es el descuento del 50 % al impuesto de industria y comercio y avisos y tableros –ICA–, efectivamente pago, y que posea relación de causalidad con la actividad económica del contribuyente (recordemos que este impuesto no podía ser considerado como descontable hasta la anterior Ley 1819 de 2016). Así mismo este impuesto podrá descontarse en un 100 % a partir del año gravable 2022.

Renta Presuntiva:

El porcentaje de renta presuntiva al que se refiere el art 188 E.T se reducirá al uno y medio por ciento (1,5%) en los años gravables 2019 y 2020; y al cero por ciento (0%) a partir del año gravable 2021.

Impuesto sobre las Ventas – IVA

El artículo 122 de la Ley 1943 de diciembre 28 de 2018 deroga el artículo 491 del ET, el cual impedía que el IVA de los activos fijos se pudiera tomar como valor descontable. Adicionalmente, la misma ley estableció un nuevo tratamiento fiscal para el IVA de los bienes de capital.

De acuerdo con lo anterior, se entiende que a partir del 2019 cuando se adquieran activos fijos de cualquier tipo, el contribuyente que sea responsable del IVA deberá tomar como descontable el IVA que se cancele sobre tales activos y ya no deberá dejarlo como un mayor valor del mismo, el cual se sometía a depreciación fiscal (depreciación que solo podían practicar los contribuyentes obligados a llevar contabilidad, ver artículo 128 de le ET. Cuando el IVA de una compra se deba tratar como descontable en las declaraciones de dicho impuesto, no será permitido tratarlo como costo o gasto en el impuesto de renta. De esta manera, solo los compradores que no sean responsables del IVA seguirán tratando el IVA de sus activos fijos como un mayor valor de los mismos, y lo podrán seguir sometiendo a depreciación fiscal.

Nota 7. Inventarios

El saldo de este rubro al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

DETALLE		31-dic-18		31-dic-17
INVENTARIO INICIAL	\$	188,592,507	\$	67,977,056
(+) COMPRAS	\$	371,621,576	\$	481,614,545
COSTOS DE VENTAS	\$	471,365,963	\$	360,999,094
INVENTARIO FINAL	\$	88,848,120	\$	188,592,507

Este corresponde al valor del inventario existente en formularios tipo térmico y bond para la operación del juego de apuestas permanentes "chance". La empresa actualmente mide su inventario de forma permanente a través del método promedio ponderado.

Nota 8. Otros activos no financieros

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

El detalle de otros activos no financieros es la siguiente:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Concursos y Licitaciones	118,372,939	106,066,407
Total	\$ 118,372,939	\$ 106,066,407

Es el saldo del pago realizado a La Equidad Seguros O.C. por concepto de la póliza de cumplimiento, exigida como garantía para la ejecución del contrato de concesión No. 095 de 2015 suscrito entre la Lotería del Cauca y la sociedad ALIANZA EMPRESARIAL DEL CAUCA S.A. para la operación del juego de apuestas permanentes o chance en el departamento del Cauca con vigencia del 1° de enero de 2016 hasta el 31 de diciembre de 2020.

Nota 9. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se mide inicialmente al costo, cuando se cumple con todos los criterios para su reconocimiento. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la gerencia.

Posterior a su reconocimiento la Compañía, mide sus elementos de propiedad planta y equipo como sigue:

Construcciones y edificaciones	Modelo Revaluación
Muebles y Enseres	Costo
Equipo de Computación y comunicación	Costo

El siguiente es el detalle de las propiedades, planta y equipo neto de la depreciación:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Construcciones y edificaciones	222,850,375	227,394,871
Equipos de Oficina	10,765,903	12,017,010
Equipos de computo	21,859,124	17,581,710
Total Propiedad planta y equipo	\$ 255,475,402	\$ 256,993,591

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

Concepto	EDIFICACIONES	EQUIPOS DE OFICINA	EQUIPO DE COMPUTO	TOTAL
Saldo Neto Diciembre 2017	227,394,871	12,017,010	17,581,710	256,993,591
Compras	-	-	7,050,000	7,050,000
Depreciación	- 4,544,496	- 1,251,107	- 2,772,586	- 8,568,189
Saldo Neto 31 de Diciembre de 2018	222,850,375	10,765,903	21,859,124	255,475,402

Alempresarial S.A. adquirió en el mes de mayo de 2017 la oficina No.515 y el parqueadero No. 62 en el Edificio Edgar Negret, en la ciudad de Popayán.

Nota 10. Inversiones permanentes

El detalle de las inversiones se indica a continuación:

Concepto	31/12/2018	31/12/2017
Acciones	431,125,942	417,957,116
Certificados	561,568,144	561,568,144
Total Inversión	\$ 992,694,086	\$ 979,525,260

Acciones poseídas a 31 de diciembre de 2018

COMPañIA	VALOR COMPRA	% PARTICIPACION	TOTAL ACCIONES	VR INTRINSECO	VR EN BOLSA	31/12/2018
GRUPO AVAL ACCIONES Y	50,905,290		38,859		925	35,944,575
CORREDOR EMPRESARIAL S	311,000,251	1.2680	342,700,251	1.15314	-	395,181,367
LA IMPRENTA DEL CAUCA S.A.	50,000,000	9.6029	50	-	-	-
Total Inversiones	\$ 361,905,541					\$ 431,125,942

Las acciones del Grupo Aval se miden a costo amortizado (su valor en bolsa a 31 de diciembre de 2018), y tanto las de Corredor Empresarial como La imprenta al valor razonable empleando el método de valor intrínseco.

Inversiones en CDTs a 31 de diciembre de 2018

Corresponde a los CDTs que la sociedad ha constituido en el Banco de Occidente por los siguientes conceptos: Endosados a la Equidad Seguros O.C. \$303.795.144 como contragarantía de la póliza exigida por la Lotería del Cauca para el cumplimiento del Contrato de Concesión No. 095 de 2015, suscrito entre la Lotería del Cauca y Alempresarial S.A.

Reserva para pago de premios e incentivos, establecida en la Resolución No.000692 de 2015, expedida por la Lotería del Cauca \$155.173.000

CDT disponible a favor de la empresa \$ 102.600.000

BANCO	CDT No.	APERTURA	VENCTO.	PLAZO/DIAS	TASA	VALOR
OCCIDENTE	413,875	16/05/2005	10/03/2018	151	5.10%	20,000,000
OCCIDENTE	421,841	18/01/2005	15/06/2018	153	4.70%	60,000,000
OCCIDENTE	421,848	27/01/2005	21/04/2018	151	4.90%	20,000,000
OCCIDENTE	592,364	3/12/2010	2/03/2018	189	5.30%	103,795,144
OCCIDENTE	609,474	19/01/2011	13/03/2018	90	5.40%	100,000,000
SUBTOTAL CDTs LA EQUIDAD						303,795,144
OCCIDENTE	445,975	21/09/2010	11/02/2018	180	5.25%	102,600,000
OCCIDENTE	735,981	29/04/2016	19/04/2019	90	5.20%	155,173,000
SUBTOTAL CDTs LOTERIA DEL CAUCA						257,773,000
TOTAL CDTs						\$ 561,568,144
TOTAL INVERSIONES POSEIDAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2018						\$ 992,694,086

Nota 11. Activos Intangibles

El siguiente es el detalle del valor en libros de los intangibles:

Concepto		31-dic-18	31-dic-17
Marcas		9,587,120	7,388,000
Derechos		1,286,455	1,286,455
Licencias		8,532,138	8,052,138
Amortización Acumulada	-	9,411,047	5,229,907
Marcas	-	4,432,800	2,955,204
Derechos	-	552,175	261,667
Licencias	-	4,426,072	2,013,036
Total	\$	9,994,666	\$ 11,496,686

Estos activos intangibles se amortizan de acuerdo a la política contable.

Nota 12. Activo y Pasivo por impuesto diferido

El saldo del impuesto diferido comprende:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Impuesto Diferido Activo	1,669,455	7,186,133
Impuesto Diferido Pasivo	-25,610,358	-19,798,072
Impuesto Diferido Neto	-\$ 23,940,903	-\$ 12,611,939

El movimiento del impuesto diferido es el siguiente:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Saldo Inicial	-12,611,939	-12,611,939
Cargo Superavit por Revaluación	-11,378,574	0
Cargo al estado de resultado	49,610	0
Saldo	-\$ 23,940,903	-\$ 12,611,939

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran utilizando las tasas de impuestos esperadas para los periodos en que los activos se vayan a realizar o los pasivos se vayan a liquidar con base en las tasas y en las leyes vigentes o prácticamente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Se reconoce un activo por impuestos diferido derivado de diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales se puedan cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Se reconoce un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible a menos que la diferencia haya surgido por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo, en el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) Fiscal.

La tasa del impuesto diferido fue del 33%, de acuerdo a la ley de financiamiento 1943 de 2018 será la tasa para aplicar para el 2019.

Las diferencias básicamente se dan por tema de depreciación de activos por cambio en las vidas útiles de los activos fijos. Se presenta también diferencias por deterioro a las cuentas por cobrar comerciales generando un impuesto diferido por cobrar o deducible.

Nota 13. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, reconocidas en el estado de situación financiera se integran como sigue:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Bancos Nacionales	3,492,992	4,437,212
Gastos Legales	-	1,974,687
Honorarios	20,510,098	17,251,278
Servicios	2,747,297	907,262
Afiliación y Sostenimiento	-	206,000
Otros	1,450,084,188	1,125,759,845
Retenciones y Aportes de Nómina	-	138,330
Acreedores Varios	782,455	6,620,800
TOTAL	\$ 1,477,617,030	\$ 1,157,295,414

El Rubro más representativo es otros el cual se detalla a continuación:

OTROS	31-dic-18	31-dic-17
Premios por pagar La Fortuna S.A.	611,731,437	657,919,273
Premios por pagar Redca S.A.	76,650,190	85,715,985
Anais Quinceno Rios	-	1,636,155
Fiduciaria Fideicomiso	122,623,046	376,496,394
Lotería del Cauca	42,803,017	3,471,038
Alcaldía de Popayán	401,000	521,000
Pablo Emilio Roldán Ramirez	267,000	-
Mildred Medina Lopez	945,700	-
Eumelia Yvette Paz Anaya	601,500	-
Codesa	7,941,617	-
La Fortuna	21,562,622	-
Fideicomiso Fiduciaria Central	41,614,645	-
NTC Nacional de Televisión	37,160,130	-
Fiduciaria Central S.A.	962,217	-
Colciencias	34,334,453	-
Corredor Empresarial	313,260	-
Adres-Monopolio de juegos de suerte y azar	449,537,061	-
En línea Noticias SAS	635,294	-
TOTAL	\$ 1,450,084,189	\$ 1,125,759,845

Nota 14. Beneficios a empleados

La composición de los Beneficios a Empleados es la siguiente:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Retenciones y Aportes de Nomina	7,794,400	15,005,067
Cesantías por pagar	10,568,719	8,705,420
Vacaciones por pagar	10,871,376	16,526,321
Beneficios a empleados	\$ 29,234,495	\$ 40,236,808

La empresa registra beneficios a corto plazo por concepto de cesantías, intereses de cesantías y vacaciones de los trabajadores de la Compañía. Dicho cálculo considera los montos legales.

Nota 15. Otros pasivos no Financieros

Detalle de los pasivos no financieros para cada periodo:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Fiduciaria Fideicomiso	-	14,245,103
Lotería del Cauca	-	4,748,368
Contrato Betplay	95,527,276	1,691,008
Superastro	85,622,095	64,851,705
Las Deportivas	5,625,734	2,801,838
Reembolso Costos fijos	14,830,107	-
Otros pasivos no financieros	\$ 201,605,212	\$ 88,338,021

Este valor corresponde al saldo por pagar a Corredor Empresarial por la ejecución de los contratos de colaboración empresarial, para los juegos novedosos Superastro, Las deportivas y Betplay, comercializados a través de las sociedades: La Fortuna S.A. y Red de servicios del Cauca S.A..

Nota 16. Patrimonio

Capital Social: El capital autorizado de la sociedad es de \$5.000.000.000 y el capital suscrito y pagado es de \$2.439.220.000, dividido en 2.439.220 acciones por un valor nominal de \$1.000 cada una.

Reservas: Alianza Empresarial está obligada a apropiar como reserva legal el 10 % de su utilidad neta anual, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50 % del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero podrá utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50 % antes mencionado.

Adopción por Primera vez

Corresponde a los diferentes ajustes que según la NIIF plenas no cumplieron con las condiciones para ser catalogados como activos o pasivos y que en nuestro estado de situación financiera de apertura a 01 de enero de 2016 impactaron el patrimonio

Reservas, Resultado del Periodo, Ejercicios Anteriores y Superávit por Revaluación de Activos:

AÑO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	RESULTADO EJERCICIOS ANT. (EFECTO NIIF)	ADOPCION POR PRIMERA VEZ	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS	TOTAL PATRIMONIO
2016	2,439,220,000	105,215,026	301,715,853	-	52,815,742	226,386,844	3,019,721,981
2017	2,439,220,000	135,426,166	366,850,324	395,542	52,815,742	152,476,474	3,070,761,680
2018	2,439,220,000	175,071,644	24,689,591	-	52,815,742	137,527,441	2,723,692,934

Nota 17. Ingresos y Gastos

- a) El resumen de los ingresos acumulados periodo enero a diciembre de los años 2018 y 2017 es el siguiente:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Ventas de Loterías, rifas chance	30,494,148,091	31,235,282,896
Ingreso juegos novedosos	2,070,031,130	752,328,926
Costos de ventas y prestación de servicios	31,635,032,449	30,489,988,650
	\$ 929,146,772	\$ 1,497,623,172

b) Los gastos operacionales de administración corresponden a:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Gastos del personal	375,797,548	336,613,735
Honorarios	115,550,215	148,817,965
Impuestos	55,479,613	56,319,034
Arrendamientos	7,904,000	5,588,640
Afiliaciones y sostenimiento	50,635,000	34,429,000
Seguros	3,677,546	0
Servicios	24,190,395	26,687,871
Gastos legales	4,944,261	8,996,479
Mantenimiento y reparaciones	1,487,310	5,434,093
Adecuación e Instalaciones	987,241	1,885,089
Gastos de viajes	55,950,766	68,663,295
Depreciaciones	8,568,189	9,369,055
Amortizaciones	39,536,608	39,107,775
Diversos	11,102,143	18,723,423
Total gastos de Administración	\$ 755,810,835	\$ 760,635,455

c) Los gastos operacionales de ventas corresponden a:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Servicios Publicidad y propaganda	132,453,765	88,720,186
Total Gastos Operacionales de Venta	\$ 132,453,765	\$ 88,720,186

d) Otros Ingresos no Operacionales

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Dividendos y Participaciones	33,670,151	2,284,909
Recuperaciones	1,042,448	54,394
Diversos	5,815	3,109,162
Total Ingresos no Operacionales	\$ 34,718,415	\$ 5,448,465

Los dividendos y participaciones reflejan un incremento significativo debido a que Corredor empresarial según Acta No. 26 del 08 de marzo de 2018, decretó la capitalización de utilidades año 2017, el cual asciende a 31.700.000 acciones cuyo valor nominal es de \$1.

e) Otros gastos de administración

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Gastos Extraordinarios	5,117,881	46,878,703
Diversos	0	4,000,000
Total otros gastos	\$ 5,117,881	\$ 50,878,703

f) Ingresos y Gastos Financieros

Ingresos Financieros

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Financieros	38,682,750	56,496,927
Total Ingresos financieros	\$ 38,682,750	\$ 56,496,927

Costos Financieros

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Gastos financieros	2,808,800	1,238,100
Comisiones bancarios	13,226,927	1,595,400
Intereses	1,278,200	6,204,367
Ajuste a valor razonable de acciones	36,960,715	0
Total gastos Financieros	\$ 54,274,642	\$ 9,037,867

g) Impuestos:

Concepto	31-dic-18	31-dic-17
Impuesto de Renta y Complementarios	30,250,834	251,501,583
Impuesto diferido	49,610	1,944,446
Total Impuestos	\$ 30,201,224	\$ 253,446,029

Nota 18

- Transacciones con partes relacionadas

Las siguientes transacciones fueron efectuadas durante el año con partes relacionadas

SalDOS de Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Concepto	31-dic-18	31 Dic. 2017
Accionistas		
Redca S.A.	569,116,514	866,642,760
Cuentas por cobrar	428,024,400	832,194,659
Cx Cobrar Juegos novedosos	29,858,246	34,448,101
Prestamo Accionista	111,233,868	0
La Fortuna S.A.	1,884,765,617	2,133,665,606
Cuentas por cobrar	1,553,616,545	1,933,393,813
Cx Cobrar Juegos novedosos	71,603,379	33,205,441
Prestamo Accionista	259,545,693	167,066,352
Total	\$ 2,453,882,131	\$ 3,000,308,366

SalDOS de Cuentas por pagar a partes relacionadas

Concepto	31-dic-18	31 Dic. 2017
Accionistas		
Redca S.A.	80,362,506	1,325,057
Juegos novedosos	79,624,706	587,257
otras cuentas por pagar	737,800	737,800
La Fortuna S.A.	42,081,503	6,983,751
Juegos novedosos	20,518,881	1,103,751
Otras cuentas por pagar	21,562,622	5,880,000
Total	\$ 122,444,009	\$ 8,308,808

Los pagos realizados a la Gerencia quien es la persona con autoridad y responsabilidad para planificar, controlar y dirigir las actividades de la compañía directamente, incluyendo miembros de la Junta Directiva

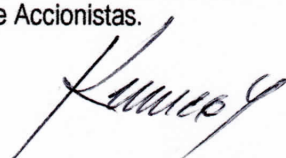
Concepto	31-dic-18	31 Dic. 2018
Sueldo Gerencia	120,519,599	107,554,980
Honorarios Junta Directiva	0	60,674,157
Total	\$ 120,519,599	\$ 168,229,137

Nota 20. - Hechos ocurridos después del periodo que se informa

No han ocurrido hechos relevantes que puedan alterar los resultados, ni comprometan la estabilidad financiera de la Compañía, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

Nota 21. - Autorización de los estados financieros

Los Estados Financieros van a ser sometidos a aprobación por parte del máximo órgano social que es la Asamblea General de Accionistas.



Kennedy Augusto González Torres
Representante Legal



Constanza Gámez Farías
Contadora 33947-T