



# Estados Financieros

**CORREDOR**  **EMPRESARIAL**  
S.A.

**CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**  
NIT. 900.243.000-8  
**Balance General Comparativo**  
31 de Diciembre de 2016 y 31 de Diciembre de 2015  
(Expresados en miles de pesos)

ACTIVO	Nota	2.016	2.015	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2.016	2.015
<b>Activo corriente:</b>				<b>Pasivo corriente:</b>			
<b>Disponible</b>	7	\$ 11.006.314	\$ 9.590.904	Obligaciones financieras	14	\$ 5.362	\$ 0
Caja		71.673	449.612	Proveedores	15	597.158	385.997
Bancos		10.934.641	9.141.292	Cuentas Corrientes Comerciales	16	1.899.820	149.048
<b>Inversiones</b>	8	<b>12.013.577</b>	<b>10.557.677</b>	Contratistas	17	661.285	336.747
Acciones		392.960	417.671	Costos y Gastos por Pagar	17	4.889.856	1.726.844
Certificado de depósito a término		3.590.628	3.530.710	Dividendos por pagar		0	11.710
Derechos Fiduciarios		8.029.990	6.609.296	Retención en la Fuente	18	995.698	862.715
<b>Deudores</b>	9	<b>19.878.744</b>	<b>14.359.934</b>	Retenciones y aportes de nómina	19	41.555	42.427
Clientes		7.350.723	4.850.343	Impuestos gravámenes y tasas	20	11.224.692	10.599.373
Cuentas Corrientes Comerciales		5.104.859	5.468.191	Obligaciones Laborales	21	85.444	87.840
Anticipos y Avances		789.978	21.371	Otros Pasivos	22	107.146	305.107
Anticipo de Impuestos		4.725.524	3.226.736				
Deudores Varios		1.907.660	793.293				
<b>Total activo corriente</b>		<b>\$ 42.898.635</b>	<b>\$ 34.508.514</b>	<b>Total pasivo corriente</b>		<b>\$ 20.508.017</b>	<b>\$ 14.507.807</b>
<b>Activo no corriente:</b>				<b>Pasivo no Corriente</b>			
Propiedad planta y equipo, neto	10	\$ 3.037.673	\$ 6.462.768			\$ 0	\$ 0
Intangible	11	3.775.945	3.791.279	<b>Total pasivo</b>		<b>\$ 20.508.017</b>	<b>\$ 14.507.807</b>
Diferidos	12	3.178.410	1.146.240				
Valorización	13	2.482.511	2.482.511	<b>Patrimonio</b>			
<b>Total activo no corriente</b>		<b>\$ 12.474.539</b>	<b>\$ 13.882.797</b>	Capital Suscrito y pagado		\$ 24.526.834	\$ 24.526.834
				Superávit de Capital		3.700.000	3.700.000
<b>Total activo</b>		<b>\$ 55.373.174</b>	<b>\$ 48.391.311</b>	Reservas		3.174.159	1.391.617
				Resultados del ejercicio		981.654	1.782.542
				Superavit por valorización		2.482.511	2.482.511
				<b>Total patrimonio</b>	23	<b>\$ 34.865.157</b>	<b>\$ 33.883.503</b>
				<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ 55.373.174</b>	<b>\$ 48.391.311</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

  
**DIANA MARGARITA OTÁLORA TAYLOR**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
**ANA RUTH GARZÓN**  
Contadora  
T.P. 90119-T  
(Ver certificación adjunta)

  
**MARIA PATRICIA SALAZAR ALZATE**  
Revisora Fiscal  
T.P. 59106-T Miembro Consulsar S.A.S  
(Ver Dictamen Adjunto)

**CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**  
 NIT. 900.243.000-8  
**Estado de Resultado Comparativo**  
 Años que terminaron 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresados en miles de pesos)

	Nota	2.016	2.015
<b>Ingresos operacionales</b>	24		
Colocación de Apuestas		\$ 227.094.867	\$ 185.848.435
Actividades Conexas		8.536	26.211
<b>Total Ingresos operacionales</b>		<b>\$ 227.103.402</b>	<b>\$ 185.874.647</b>
<b>Costos Operacionales</b>	26		
Premios		151.971.835	120.071.233
Derechos de Explotación		56.410.643	45.532.102
Costo de Comunicación		1.046.400	1.140.000
Costo de Sorteo		1.973.413	1.879.458
Costo de Alianza		477.386	418.873
Seguros		400.426	282.761
Asociaciones Deportivas /P Mayores		103.981	105.281
Interventoría		500.111	246.104
<b>Total costos operacionales</b>		<b>\$ 212.884.196</b>	<b>\$ 169.675.812</b>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>\$ 14.219.207</b>	<b>\$ 16.198.835</b>
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos de administración	27	\$ 3.801.052	\$ 3.730.212
Gastos de Ventas	28	12.242.457	8.928.748
<b>Total gastos operacionales</b>		<b>\$ 16.043.509</b>	<b>\$ 12.658.959</b>
<b>Utilidad o pérdida operacional</b>		<b>\$ -1.824.303</b>	<b>\$ 3.539.876</b>
Ingresos No Operacionales	25	5.514.579	1.239.036
Gastos No Operacionales	29	1.223.544	1.216.888
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>		<b>\$ 2.466.732</b>	<b>\$ 3.562.024</b>
Provisión Impuesto de Renta	30	1.248.760	1.508.226
Impuesto al Patrimonio ( a la Riqueza)		236.318	271.256
<b>UTILIDAD/PERDIDA NETA</b>		<b>\$ 981.654</b>	<b>\$ 1.782.542</b>

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros

  
**DIANA MARGARITA OTÁLORA TAYLOR**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
**ANA RUTH GARZÓN**  
 Contadora  
 T.P. 90119-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
**MARIA PATRICIA SALAZAR ALZATE**  
 Revisora Fiscal  
 T.P. 59106-T Miembro Consulsar S.A.S  
 (Ver Dictamen Adjunto)

**CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**  
 NIT. 900.243.000-8  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Años que terminaron 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresados en miles de pesos)

	2.016	2.015
Flujos de efectivo originado en actividades de operación		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 981.654	\$ 1.782.542
Más partidas que no afectan el efectivo	521.819	818.866
Depreciación de propiedad planta y equipo	975.753	279.316
Amortizaciones	0	0
Aumento pérdida venta activos fijos	1.248.760	1.508.226
Provisión Impuesto de Renta		
<b>Total recursos provistos por la operación</b>	<b>\$ 3.727.986</b>	<b>\$ 4.388.949</b>
Cambios en partidas operacionales	-761.013	-7.907.671
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	-5.518.810	-732.372
Aumento en Impuestos Gravámenes y tasas	-490.458	-3.673.426
Aumento Obligaciones laborales	-2.396	9.294
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	5.250.651	-3.511.167
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de operación</b>	<b>\$ 2.966.973</b>	<b>\$ -3.518.722</b>
Actividades de inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	2.903.276	-84.609
Compra - venta de inversiones	-1.455.901	-978.482
(Aumento) Disminución en diferidos	-3.007.923	-299.766
Disminución de otros activos	15.334	120.808
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de inversión</b>	<b>\$ -1.545.215</b>	<b>\$ -1.242.049</b>
Actividades de financiación		
Incremento de capital social	0	0
Superávit de capital	0	0
Incremento en Obligaciones Financieras	5.362	-914
Disminución en pasivos LP	0	0
Disminución Utilidad Ejercicios Anteriores	0	-923.487
Pago de dividendos	-11.710	11.710
<b>Flujo de efectivo neto en actividades de financiación</b>	<b>\$ -6.348</b>	<b>\$ -912.691</b>
<b>Aumento (Disminución) del efectivo</b>	<b>\$ 1.415.410</b>	<b>\$ -5.673.462</b>
Efectivo en 31 de diciembre de 2015	9.590.904	15.264.365
Efectivo en 31 de diciembre de 2016	11.006.314	9.590.904

  
**DIANA MARGARITA OTÁLORA TAYLOR**  
 Representante Legal  
 (Ver certificación adjunta)

  
**ANA RUTH GARZÓN**  
 Contadora  
 T.P. 90119-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
**MARIA PATRICIA SALAZAR ALZATE**  
 Revisora Fiscal  
 T.P. 59106-T Miembro Consulsar S.A.S  
 (Ver Dictamen Adjunto)

**CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**  
NIT. 900.243.000-8  
**ESTADO DE CAMBIO EN LA SITUACIÓN FINANCIERA**

Años que terminarán 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresados en miles de pesos)

	2.016	2.015
<b>CAPITAL DE TRABAJO OBTENIDO EN :</b>		
Recursos generados por operaciones ordinarias		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 981.654	\$ 1.782.542
Más partidas que no afectan el efectivo	521.819	818.866
Depreciación de propiedad planta y equipo	975.753	279.316
Amortizaciones	0	0
Pérdida venta activos fijos		
<b>Total recursos provistos por la operación</b>	<b>\$ 2.479.226</b>	<b>\$ 2.880.723</b>
Aumento pasivos LP	0	0
Aumento diferidos	0	0
<b>Total capital de trabajo obtenido</b>	<b>\$ 2.479.226</b>	<b>\$ 2.880.723</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-2.903.276	84.609
Disminución en pasivos LP	0	0
Capital Suscrito y Pagado	0	0
Superávit de Capital	0	0
Utilidad Ejercicios Anteriores	0	923.487
Intangible	-15.334	-120.808
Diferidos	3.007.923	299.766
<b>Total capital de trabajo utilizado</b>	<b>\$ 89.314</b>	<b>\$ 1.187.053</b>
<b>Aumento (disminución) del capital de trabajo</b>	<b>\$ 2.389.912</b>	<b>\$ 1.693.670</b>
<b>CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente del efectivo	1.415.410	-5.673.462
Inversiones	1.455.901	978.482
Deudores	5.518.810	732.372
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 8.390.121</b>	<b>\$ -3.962.607</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones financieras	5.362	-914
Proveedores	211.161	141.368
Cuentas Corrientes Comerciales	1.750.772	63.234
Contratistas	324.538	-453.359
Costos y Gastos por Pagar	3.163.012	-3.239.112
Dividendos por Pagar	-11.710	11.710
Retención en la Fuente	132.983	-274.109
Retenciones y aportes de nómina	-872	5.480
Impuestos gravámenes y tasas	625.319	-1.891.090
Obligaciones Laborales	-2.396	9.294
Otros pasivos	-197.961	-28.778
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 6.000.210</b>	<b>\$ -5.656.278</b>
<b>VARIACION CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>\$ 2.389.912</b>	<b>\$ 1.693.670</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

  
**DIANA MARGARITA OTÁLORA TAYLOR**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
**ANA RUTH GARZÓN**  
Contadora  
T.P. 90119-T  
(Ver certificación adjunta)

  
**MARIA PATRICIA SALAZAR ALZATE**  
Revisora Fiscal  
T.P. 59106-T Miembro Consulsar S.A.S  
(Ver Dictamen Adjunto)

**CORREDOR EMPRESARIAL S.A.**  
NIT. 900.243.000-8  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
Años que terminaron 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresados en miles de pesos)

	SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2014	MOVIMIENTO 2015		SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2015	MOVIMIENTO 2016		SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2016
		DISMINUCIÓN	AUMENTO		DISMINUCIÓN	AUMENTO	
Capital Suscrito y Pagado	\$ 24.526.834	\$ 0	\$ 0	\$ 24.526.834	\$ 0	\$ 0	\$ 24.526.834
Superávit de Capital	3.700.000	0	0	3.700.000	0	0	3.700.000
Reservas	776.037	0	615.581	1.391.617	0	1.782.542	3.174.159
Utilidad Acumulada	0	0	0	0	0	0	0
Pérdida Acumulada	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	1.539.067	1.539.067	1.782.542	1.782.542	1.782.542	981.654	981.654
Superavit por valorización	2.482.511	0	0	2.482.511	0	0	2.482.511
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 33.024.448</b>	<b>\$ 1.539.067</b>	<b>\$ 2.398.122</b>	<b>\$ 33.883.503</b>	<b>\$ 1.782.542</b>	<b>\$ 2.764.196</b>	<b>\$ 34.865.157</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

  
**DIANA MARGARITA OTÁLORA TAYLOR**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
**ANA RUTH GARZÓN**  
Contadora  
T.P. 90119-T  
(Ver certificación adjunta)

  
**MARIA PATRICIA SALAZAR ALZATE**  
Revisora Fiscal  
T.P. 59106-T Miembro Consulsar S.A.S  
(Ver Dictamen Adjunto)

# Notas a los Estados Financieros

## A DICIEMBRE 31 DE 2016 Y 2015

“Valores Expresados en Miles de Pesos”

### NOTA 1. ENTE ECONÓMICO

CORREDOR EMPRESARIAL S.A., es una empresa de derecho privado, de carácter comercial, dedicada a la comercialización de todo tipo de juegos de suerte y azar, juegos novedosos, localizados, entre otros; su actual régimen jurídico es sociedad anónima según escritura pública 2702 del 17 de Septiembre de 2008, otorgada en la Notaría Treinta y Tres del Círculo de Bogotá D.C.; se encuentra inscrita en Cámara de Comercio, bajo el número 01244891 del Libro IX, desde el 25 de Septiembre de 2008.

### NOTA 2. DOMICILIO SOCIAL

Situada en la ciudad de Bogotá D.C., República de Colombia, ubicada en la Av. Cll 26 No. 69D - 91 Centro Empresarial Arrecife, Torre Peatonal, Oficina 802.

### NOTA 3. DURACIÓN

El término de duración de la sociedad se fijó por un periodo de 50 años a partir del 17 de Septiembre de 2008.

### NOTA 4. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Sus ingresos se derivan por la explotación económica, operación y aún la mera comercialización de todo tipo de juegos de suerte y azar, juegos novedosos, localizados, loterías, apuestas permanentes, rifas y demás juegos legalmente permitidos o que llegaren a ser autorizados.

### NOTA 5. PERIODO

Los Estados Financieros comprenden las operaciones realizadas entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2016 y 2015.

### NOTA 6. POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

El proceso de preparación y revelación de la información, se lleva a cabo, teniendo en cuenta las disposiciones del decreto 2650 de 1.993 (Plan Único de Cuentas para Comerciantes - PUC), a nivel de documento fuente.

La entidad reconoció y presentó los hechos económicos relevantes de acuerdo a su materialidad e incidencia en las decisiones económicas de la sociedad; dando así cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 16 del Decreto 2649 de 1.993. Para el reconocimiento contable de los hechos financieros, económicos y sociales se aplicó el principio de causación.

Las cifras de los de los Estados Financieros que acompañan las presentes notas han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad dando cumplimiento a lo establecido en los artículos 26,32 y 34 del Decreto 2649 de 1.993.

## NOTA 7. DISPONIBLE CAJA Y BANCOS

El disponible esta integrado por los recursos de mayor liquidez para la realización de las operaciones corrientes y están representados por el efectivo en caja y los depósitos en cuentas corrientes y de ahorro. A continuación se detallan sus saldos:

Concepto	2016	2015
<b>CAJA</b>	<b>71.673</b>	<b>449.612</b>
Caja General	70.173	448.612
Caja Menor	1.500	1.000
<b>CUENTAS CORRIENTES</b>	<b>629.156</b>	<b>268.469</b>
BBVA Cta. No. 4961	275.169	34.191
Av. Villas Cta. Cte. 059-00687-4	353.987	234.278
<b>CUENTAS DE AHORRO</b>	<b>10.305.485</b>	<b>8.872.823</b>
Av. Villas Cta. Cte. 059-007690	10.128.178	8.747.304
BBVA Cta. No. 2320	177.306	125.519
<b>TOTAL DISPONIBLE CAJA Y BANCOS</b>	<b>\$ 11.006.314</b>	<b>\$ 9.590.904</b>

## NOTA 8. INVERSIONES

Este rubro se encuentra representado en las acciones de la empresa Comunicaciones Empresariales de Colombia SAS, constituida en el mes de Septiembre de 2.011, que debido al metodo de participación dicha inversión disminuyo con respecto a la del año 2015.

Un Certificado de Deposito a Termino por Valor de \$1.700.000.000 en el banco BBVA, del producto Las Deportivas, constituido en el mes de Octubre de 2014, el cual ha generado rendimientos financieros por valor de \$71.041.300; Tambien

se constituyo un CDT con el banco AV VILLAS por valor de \$1.800.000.000, como respaldo contrato 1277 producto SUPER astro, generando rendimientos financieros por valor de \$90.627.590, los cuales se capitalizan al valor nominal del Certificado de Deposito a Termino Fijo presentando un saldo de \$1.890.627.590.

Los derechos fiduciarios están compuestos por el Contrato de Concesión del Producto SUPER astro No 1277, que inicio a partir del 25 de Abril de 2015, genero la obligatoriedad de la apertura de la cuenta Fiduciaria denominada "Reserva para pago de Premios" la cual presenta un saldo de \$3.232.085.663,87 y ha generado rendimientos por \$262.045.417,50.

Por el producto de las Deportivas la modalidad de LIGA 14 bajo el contrato No 1238 de 2014, posee la subcuenta en la entidad fiduciaria denominada "Fondo Inicial de Reserva", la cual ha generado rendimientos por valor de \$8.561.036,47. La modalidad de MEGAGOL con la misma subcuenta presenta un saldo de \$500.030.000 y ha generado rendimientos por valor \$22.775.010,56.

Durante el 2016 se creo el Fondo de Gobierno, con el fin de realizar los traslados de los productos SUPER astro y las Deportivas a la entidad fiduciaria, cuyo valor a 31 de Diciembre de 2016 es de \$4.004.402.632,12.

Concepto	2016	2015
Acciones	392.960	417.671
Certificados de Depósito a Término (CDT)	3.590.628	3.530.710
Derechos Fiduciarios	8.029.990	6.609.296
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>\$ 12.013.577</b>	<b>\$ 10.557.677</b>

## NOTA 9. DEUDORES

Representa los derechos de cobro a favor de la compañía, originados en las actividades desarrolladas en cumplimiento del objeto social. La cartera de clientes corresponde al valor pendiente de pago por los colaboradores a nivel nacional. En las Cuentas Corrientes Comerciales encontramos el dinero anticipado por concepto del contrato de cuentas en participación. Los anticipos y avances se han generado en virtud a las partidas que se deben desembolsar con antelación para la ejecución de compromisos que requieren de legalizaciones posteriores; en anticipo de impuestos encontramos el valor correspondiente al anticipo de las declaraciones de Renta y Cree del año 2016.

En el rubro de deudores varios, la cifra mas representativa corresponde a los dineros depositados en la entidad fiduciaria por los colaboradores, correspondientes a la operación de la modalidad de LIGA 14, para cubrir con cada una de las obligaciones contractuales del juego por valor de \$1.388.807.554.

Concepto	2016	2015
Clientes	7.350.723	4.850.343
Cuentas Corrientes Comerciales	5.104.859	5.468.191
Anticipos y avances	789.978	21.371
Anticipo de Impuestos	4.725.524	3.226.736
Deudores Varios	1.907.660	793.293
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>\$ 19.878.744</b>	<b>\$ 14.359.934</b>

## NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los Activos fijos se registran por su costo histórico. La Depreciación se computa utilizando el método de Línea Recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

### Equipo de Oficina 10 años Equipo de Computo 5 años Construcciones y edificaciones 20 años

Durante la vigencia 2016, los activos sufrieron variación respecto al 2015, adicional a las compras realizadas por dadas de baja ya sea por deterioro, daño o venta dentro de los sucesos relevantes tenemos: reclasificación a la cuenta de diferidos de los avisos, puesto que no cumplía el criterio para ser reconocido como activo fijo; se adquirieron nuevos equipos de computo, portátiles, discos duros, celulares, entre otros. Se vendió la camioneta NS 300 de placas HJZ01, igualmente el vehículo al servicio de la compañía, adquiriendo un nuevo vehículo "Jeep Compass".

La depreciación Acumulada refleja el reconocimiento de la pérdida de la capacidad operacional de la propiedad, planta y equipo por el uso u otros factores normales teniendo en cuenta su vida útil estimada. La variación con respecto a la vigencia anterior obedece a la aplicación de la depreciación conforme a las normas.

Concepto	2016	2015
Construcciones y edificaciones	3.039.197	3.039.197
Equipo de Oficina	1.067.316	4.929.282
Equipo de Computación y Comunicación	434.033	395.325
Flota y Equipo de Transporte	356.181	475.019
Depreciación Acumulada	-1.859.053	-2.376.055
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$ 3.037.673</b>	<b>\$ 6.462.768</b>

## NOTA 11. INTANGIBLES

Se registra el valor correspondiente a la Marca SUPER astro (Good Will) junto con la amortización total de la misma. También el Know How corresponde al conocimiento en la creación de redes transaccionales, y finalmente las Licencias a Perpetuidad de los Software manejados en la Compañía, la disminución se debe a la amortización realizada durante el año.

Concepto	2016	2015
Marca SUPER astro	1.200.000	1.200.000
Marcas Formadas	6.452	0
Know How	3.700.000	3.700.000
Licencias	69.493	91.279
Amortización Marca SUPER astro	-1.200.000	-1.200.000
<b>TOTAL INTANGIBLES</b>	<b>\$ 3.775.945</b>	<b>\$ 3.791.279</b>

## NOTA 12. DIFERIDOS

Los activos diferidos incluyen aquellos gastos o costos sobre los cuales se espera obtener beneficios económicos en el futuro, en esta cuenta se incluyó el valor de las licencias y el diseño de la infraestructura tecnológica, que se utilizaron para la puesta en marcha del proyecto de Tecnología.

Se constituye Póliza de seguro sobre el contrato 1277 firmado con Coljuegos del producto SUPER astro y el del producto Las Deportivas C-1238.

También encontramos el pago anticipado que se realiza a los delegados de la secretaria de gobierno, que asisten al sorteo del producto SUPER astro.

En el rubro de Cargos diferidos se registra las licencias para el uso de servidores en datacenter; en dotación el valor pendiente por amortizar correspondiente a

los empleados de la compañía que devengan hasta dos salarios mínimos y en Otros el costo de los Acces Point requeridos para replicar el wifi.

En el año 2016 se reclasificó el valor de los avisos que se encontraba en la rubro de Propiedad Planta y equipo.

Concepto	2016	2015
Seguros y fianzas	824.307	970.971
Honorarios	288.587	77.334
Delegados	9.460	8.211
Licencias	26.683	37.584
Publicidad	4.889	6.938
Dotación	10.942	17.638
Capacitación	0	4.255
Costo de Interventoria	0	23.309
Avisos Marca SURED	2.013.542	0
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b>\$ 3.178.410</b>	<b>\$ 1.146.240</b>

## NOTA 13. VALORIZACIONES

Comprende la utilidad comercial, medida como la diferencia entre el costo neto y el avalúo comercial que se realizó a la propiedad planta y equipo de la compañía, por la firma Crowe Horwath; para las construcciones y edificaciones se tuvo en cuenta el cumplimiento de los criterios de contenido que se exigen en la IVS, y determino el avalúo del inmueble en las condiciones a la fecha de la inspección ocular bajo el marco jurídico del Decreto 1420 de 1998; las metodologías de valuación empleadas fueron conformes a la resolución 620 de 2008 del Instituto Geográfico Agustín Codazzi y la norma internacional de información financiera NIIF 13 la cual hace referencia a la medición del valor

razonable, las metodologías reglamentadas y utilizadas en Colombia están en concordancia con las técnicas de valoración definidas en la norma internacional de información financiera (NIIF13), en esta se define la Técnica de mercado, el enfoque del costo y el enfoque del ingreso; dando como resultado la división por los siguientes grupos: Construcciones y Edificaciones, Equipo de Oficina, Equipo de Cómputo, y Vehículos.

Para determinar el valor del terreno se utilizó el método de mercado por la disponibilidad de información sobre precios de inmuebles similares en cuanto su uso y normatividad; Para la construcción se aplicó el método del costo, tomando como soporte la información proporcionada por la revista Construdata 168. Para el caso de los equipos de cómputo y mobiliario se realizó la identificación física de los elementos más representativos teniendo en cuenta las definiciones normativas del artículo 2 del Decreto 1420 de 1998 y la NIIF 13 que habla sobre la medición del valor razonable; adicionalmente el informe cumple con los criterios de contenido que se exigen en la IVS 103.

Concepto	2016	2015
Construcciones y Edificaciones	1.464.438	1.464.438
Equipo de Oficina	-203.711	-203.711
Equipo de computo y comunic.	1.201.167	1.201.167
Flota y Equipo de Transporte	20.617	20.617
<b>TOTAL VALORIZACIONES</b>	<b>\$ 2.482.511</b>	<b>\$ 2.482.511</b>

#### NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde a la obligación a cargo de la compañía con el Banco AV VILLAS, por concepto de las tarjetas de crédito para gastos de representación y compras de tiquetes aéreos.

Concepto	2016	2015
Tarjeta de crédito	5.362	0
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$ 5.362</b>	<b>\$ 0</b>

#### NOTA 15. PROVEEDORES

Comprende el valor de las obligaciones a cargo de la compañía, por concepto de la adquisición de bienes y/o servicios para la comercialización de los productos, relacionados directamente con el objeto social, este rubro está integrado por los Proveedores Nacionales, Cuentas corrientes Comerciales que representan el valor de las transacciones desarrolladas con nuestros accionistas, el saldo corresponde al mayor valor abonado a cartera de algunos colaboradores y a las cuentas por pagar generadas por la modificación en la liquidación del esquema de participación de los productos a partir del mes de noviembre de 2016; también contamos con la cuenta de compañías vinculadas cuyo saldo corresponde a Comunicaciones empresariales de Colombia SAS, empresa de la cual Corredor Empresarial es Accionista y con quien igualmente mantiene relaciones comerciales; el saldo referido en la presente nota, comprende deudas por concepto de procesamiento de datos y soporte tecnológico del mes de diciembre de 2016, los cuales son cancelados en el mes de enero de 2017.

Concepto	2016	2015
Proveedores Nacionales	597.158	385.997
Cuentas Corrientes Comerciales	1.845.656	136.479
Compañías Vinculadas	54.164	12.569
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>	<b>\$ 2.496.978</b>	<b>\$ 535.045</b>

### NOTA 16. A CONTRATISTAS

Registra el valor adeudado a terceros con los que se realizó contrato, por conceptos como publicidad, costo de comunicación, Fiduciaria, entre otros.

Concepto	2016	2015
A Contratistas	661.285	336.747
<b>TOTAL A CONTRATISTAS</b>	<b>\$ 661.285</b>	<b>\$ 336.747</b>

### NOTA 17. COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta corresponde a obligaciones originadas por la prestación de servicios a favor de terceros, que tiene relación directa con el desarrollo del objeto social, la partida que presenta una variación material respecto al 2016 es la de premios por pagar esta obedece a los cambios en las condiciones contractuales respecto al pago de la premiación del producto SUPER astro, teniéndose que pagar a la fiducia los premios mayores a 182 UVT en forma diaria y los premios menores pendientes de pago se deben desembolsar a la misma entidad, cumplidos los 61 días en forma Semanal. En cuanto a las Deportivas se encuentran los acumulados de las modalidades de LIGA 14 y MEGAGOL.

En acreedores varios encontramos la cuenta por pagar en virtud del contrato de cuentas en participación celebrado con JER S.A.

Concepto	2016	2015
Libros y Suscripciones	0	8.345
Honorarios por pagar	20.173	23.995
Arrendamientos	0	0
Transportes, fletes y acarreos por pagar	698	3.037
Servicios públicos por pagar	3.331	486
Premios por pagar	4.536.404	1.676.313
Acreedores Varios	329.250	14.669
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>	<b>\$ 4.889.856</b>	<b>\$ 1.726.844</b>

### NOTA 18. RETENCIÓN EN LA FUENTE

Corresponde a cada uno de los valores de responsabilidad tributaria tanto nacionales como distritales pendientes de pago a la fecha de corte de la vigencia 2016.

Concepto	2016	2015
Retención en la fuente por renta	760.497	657.528
Impuesto a las ventas retenido	19.152	22.593
Impuesto de industria y c/cio retenido	14.104	11.352
Impuesto sobre la renta para la equidad	201.944	171.241
<b>TOTAL RETENCION EN LA FUENTE</b>	<b>\$ 995.698</b>	<b>\$ 862.715</b>

### NOTA 19. RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA

Contiene lo correspondiente a los aportes a la seguridad social del mes de Diciembre 2016 a pagar en enero de 2017, así mismo los descuentos por libranzas para desembolsar a las entidades dentro de los cinco primeros días del mes siguiente al descuento estas, son Cooperael, Compensar y Cooserpark.

Concepto	2016	2015
Seguridad Social	34.375	30.352
Fondos AFC	0	0
Libranzas	7.180	12.075
<b>TOTAL RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA</b>	<b>\$ 41.555</b>	<b>\$ 42.427</b>

## NOTA 20. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

La provisión para el impuesto sobre la renta se calculó con base en la renta gravable a la tarifa del 25% y el Impuesto a la equidad a una tarifa del 9% más el 6% como anticipo a la sobretasa del CREE vigencia 2016, la diferencia entre la utilidad antes de impuestos y la renta gravable se origina por la partidas no deducibles. El saldo de los derechos de explotación corresponde al producto SUPER astro, los cálculos se efectúan sobre la venta de los últimos cuatro (4) días del mes de Diciembre teniendo en cuenta que con el contrato 1277, se debe transferir los dineros por este concepto, a la Fiducia dos veces por semana martes y Viernes.

En lo que respecta al producto las Deportivas corresponde a la resultante del cálculo del 24.24% de las ventas generadas durante el mes de diciembre.

Concepto	2016	2015
Vigencia Fiscal	1.510.000	1.526.033
Impuesto a las Ventas	8.591.218	6.977.269
Derechos de Explotación	1.123.475	593.786
Premios Pendientes de pago	0	1.502.285
<b>TOTAL IMPUESTO, GRAVAMENES Y TASAS</b>	<b>\$ 11.224.692</b>	<b>\$ 10.599.373</b>

## NOTA 21. OBLIGACIONES LABORALES

Refleja el valor consolidado a Diciembre 31 de 2016, por los distintos conceptos de prestaciones sociales a cargo de la compañía, teniendo como beneficiarios a sus empleados, con base en las disposiciones legales vigentes;

Concepto	2016	2015
Salarios por pagar	0	20.279
Cesantías consolidadas	38.241	34.335
Intereses sobre cesantías	4.333	3.879
Vacaciones consolidadas	42.870	29.347
<b>TOTAL OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>\$ 85.444</b>	<b>\$ 87.840</b>

## NOTA 22. OTROS PASIVOS

Registra los dineros recibidos por la compañía a nombre de terceros y que en consecuencia serán reintegrados o transferidos a sus dueños en los plazos y condiciones convenidos. En nuestro caso corresponde a Loticolombia y Algazara.

Concepto	2016	2015
Ingresos recibidos por anticipado	5.857	0
Ingresos recibidos para terceros	101.289	305.107
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>\$ 107.146</b>	<b>\$ 305.107</b>

## NOTA 23. PATRIMONIO

El capital autorizado está representado por 30.000.000.000 acciones ordinarias con un valor nominal cada una de \$1 de las cuales, 30.000.000.000 corresponden al capital suscrito y \$24.526.833.724 pagado a 31 de Diciembre de 2016, quedando un saldo por suscribir de \$5.473.166.276 millones. El Superávit de Capital corresponde al incremento patrimonial ocasionado por el Know How reconocido por la valuación del conocimiento en la creación de redes

transaccionales. La empresa está obligada a apropiarse el 10% de la utilidad del año para la Reserva Legal, hasta alcanzar, como mínimo el 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para absorber y reducir pérdidas, adicional a esta reserva se apropió de las Utilidades acumuladas a Diciembre de 2015, la suma de \$2.065.961.440, como reserva para inversiones futuras en cumplimiento a lo dispuesto en Asamblea. En el año 2016 se pagó en dos cuotas el impuesto a la riqueza por valor total de \$236.317.000

En superávit por valorización encontramos la diferencia entre el costo en libros y el avalúo comercial de las construcciones y edificaciones que tiene la compañía, realizado en el mes de Diciembre de 2012.

Concepto	2016	2015
Capital suscrito y Pagado	24.526.834	24.526.834
Superávit de Capital	3.700.000	3.700.000
Reserva Legal	1.108.198	929.943
Reserva para Readquisición de acciones	2.065.961	461.674
Superávit Por Valorización	2.482.511	2.482.511
Utilidad del Ejercicio	981.654	1.782.542
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 34.865.157</b>	<b>\$ 33.883.503</b>

#### NOTA 24. INGRESOS OPERACIONALES

Acumula los ingresos netos percibidos durante el periodo 1 de Enero -Diciembre 31 de 2016, en la explotación del Juego novedoso SUPER astro, así mismo los ingresos correspondientes a los contratos suscritos con Loticolombia, el Fondo Nacional del Ahorro, máquinas Inspired, y Las Deportivas.

Producto	2016	2015
SUPER astro	223.920.906	182.070.252
Maquinas Inspired	27.559	36.033
Loticolombia	11.706	9.967
Fondo Nacional del Ahorro	8.536	26.211
Casinos	0	537.440
Las Deportivas	3.134.695	3.194.743
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>\$ 227.103.402</b>	<b>\$ 185.874.647</b>

#### NOTA 25. INGRESOS NO OPERACIONALES

Son los ingresos que recibe la empresa por conceptos diferentes a su actividad económica principal, los financieros hacen referencia a los rendimientos que se han obtenido por el manejo de saldos en cuentas de Ahorro, CDT y fondo de inversión colectiva.

Los Ingresos por Arrendamientos se originaron por las mensualidades pagadas por NTC por el uso de nuestro sistema Satuple.

La Utilidad en venta de P. P. E., hace referencia a los excedentes que se obtuvieron en la venta de celulares, vehículos de la Compañía.

En recuperación se incrementa por la modificación en la liquidación del esquema de participación de los productos de la compañía a partir del mes de noviembre de 2016.

Los Diversos contienen los ajustes al peso realizados durante la vigencia 2016, y a la venta de la marca SURED formada por \$1.200.000.000.

Concepto	2016	2015
Financieros	1.027.994	717.859
Método de Participación	0	113.593
Arrendamientos	87.028	180.668
Honorarios	15.386	15.047
Utilidad Venta P,P y E	12.398	3.867
Recuperaciones	3.167.252	194.211
Ejercicios de Años Anteriores	4.020	13.431
Diversos	1.200.500	360
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ 5.514.579</b>	<b>\$ 1.239.036</b>

#### NOTA 26. COSTO DE VENTAS

Representan las cuentas correspondientes a los costos directos e indirectos necesarios para la prestación de los servicios vendidos, de acuerdo con la actividad desarrollada por la compañía del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016, para este año se incrementaron, por una parte por el cambio en las condiciones del contrato del producto SUPER astro, y Las Deportivas, sumado a las condiciones contractuales para el desarrollo de los productos de Loticolombia y máquinas Inspired.

Concepto	2016	2015
Premios	151.964.599	120.071.233
Derechos de Explotación	56.410.643	45.532.102
Costo de Comunicación	1.046.400	1.140.000
Costo de Sorteo	1.973.413	1.872.515
Costo de Alianza	477.386	418.873
Seguros	400.426	282.761
Costo Licencia de Maquinas	7.236	6.943
Prov. Premios Mayores_Deportivas	39.441	39.934
Asociaciones Deportivas /P Mayores	64.540	65.347
Interventoría	500.111	246.104
<b>TOTAL COSTOS DE VENTA</b>	<b>\$ 212.884.196</b>	<b>\$ 169.675.812</b>

#### NOTA 27. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

Acumula los valores de los gastos administrativos ejecutados en el periodo 1 de Enero - Diciembre 31 de 2016, los cuales han sido necesarios para realizar la operación conjunta de la explotación del producto SUPER astro, Las deportivas, y los demás productos que se comercializan, estos gastos se discriminan así:

Concepto	2016	2015
Gastos de Personal	1.299.629	1.231.537
Honorarios	1.454.225	1.018.346
Impuestos	46.271	40.824
Arrendamientos	21.016	24.983
Contribuciones y afiliaciones	32.000	0
Seguros	11.617	13.325
Servicios	142.387	186.174
Gastos Legales	7.021	43.831
Mantenimiento, reparaciones	4.266	10.834
Adecuación e Instalaciones	1.106	1.542
Gastos De Viaje	116.780	15.693
Depreciación	427.805	715.286
Amortización	36.157	152.286
Diversos	200.773	275.550
<b>TOTAL GASTOS OPERAC. DE ADMIN.</b>	<b>\$ 3.801.052</b>	<b>\$ 3.730.212</b>

## NOTA 28. GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

Producto	2016	2015
Gastos de Personal	618.767	585.417
Honorarios	481.810	336.226
Impuestos	6.716	40.315
Arrendamientos	87.195	325.664
Contribuciones y Afiliaciones	0	14.612
Seguros	12.472	12.353
Servicios	6.227.186	6.165.534
Gastos Legales	8.268	7.836
Mantenimiento, reparaciones	7.496	6.612
Adecuaciones e Instalaciones	4.033	28.675
Gastos De Viaje	92.438	25.637
Depreciaciones	94.014	103.580
Amortizaciones	939.596	127.030
Diversos	3.662.466	1.149.256
<b>TOTAL GASTOS OPERAC DE VENTAS</b>	<b>\$ 12.242.457</b>	<b>\$ 8.928.748</b>

## NOTA 29. GASTOS NO OPERACIONALES

En los gastos financieros a pesar del incremento por concepto de gravamen al movimiento financiero a partir del inicio del contrato 1277 del producto SUPER Astro para el año 2016, se obtuvo un ahorro realizando los traslado de los recurso a través del fondo gobierno con Alianza Fiduciria.

La perdida en el método de participación hace referencia a los resultados del año 2016 de Comunicaciones Empresariales SAS, de quien corredor es accionista, esta cifra decrementa contablemente el valor de la inversión.

En la Perdida en venta y retiro de bienes, esta obedece a la salida de equipos por daño, y ajustes realizados en la cuenta de activos fijos que no cumplían con los requisitos para ser tomados como tal.

Los gastos extraordinarios se componen por las partidas resultantes de la liquidación del contrato 766 del producto SUPER astro.

Por último los diversos contienen los valores desembolsados en calidad de donaciones a Visión Mundial, Fundación Conciencia Financiera, y en menor cuantía los pagos realizados por cambios en los horarios de tiquetes aéreos, ajustes al peso entre otros.

Concepto	2016	2015
Financieros	976.478	876.459
Pérdida en Método Participacion Patrimonial	24.711	0
Perdida en Venta y Retiro de Bienes	16.545	24.169
Gastos Extraordinarios	163.901	247.427
Donaciones	28.904	0
Gastos Diversos	13.005	68.833
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ 1.223.544</b>	<b>\$ 1.216.888</b>

## NOTA 30. IMPUESTO DE RENTA

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la empresa estipulan que:

- Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 25% para el año gravable 2016
- Renta Presuntiva: La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio

gravable inmediatamente anterior.

- c) A partir del año gravable 2007 se elimina para efectos fiscales el sistema ajustes integrales por inflación y se reactiva el impuesto de ganancias ocasionales para las personas jurídicas sobre el total de la ganancia ocasional gravable que obtengan.

Concepto	2016	2015
Impuesto de Renta	840.671	993.582
Impuesto sobre Renta para la Equidad Cree	408.089	514.644
Impuesto a la Riqueza	236.318	271.256
	<b>\$ 1.485.078</b>	<b>\$ 1.779.482</b>

### NOTA 31. CONTINGENCIAS

En el período comprendido de Enero 1 a 31 de Diciembre de 2016, la compañía no presenta demandas a favor ni en contra por ningún concepto, que deban ser cuantificadas.

### NOTA 32. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF

Corredor Empresarial S.A. de acuerdo con la ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios tiene la obligación de implementar el nuevo marco normativo a partir del 01 enero de 2015 con el estado de situación financiera de apertura ESFA para fines comparativos.

De acuerdo a la circular Externa N. 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, el cual fue modificado por el Decreto 2420 del mismo año, en lo referente ha establecer como periodo de transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF el 01 de enero al 31 Diciembre de 2016.

CORREDOR  EMPRESARIAL  
S.A.