



Estados Financieros **Separados**

Segundo Semestre 2019

Grupo
Réditos



Tabla de Contenido

CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR	96
DICTAMEN DE REVISORÍA FISCAL	98
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO	100
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO	102
OTRO RESULTADO INTEGRAL SEPARADO	103
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO	104
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO	105
NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD	107
NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN	107
2.1 Bases de medición	108
2.2 Moneda funcional y de presentación	108
2.3 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes	108
2.4 Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES	108
NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	109
1) Efectivo y equivalentes de efectivo	109
2) Inversiones	109
3) Inversiones en subsidiarias	110
4) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	110
5) Partes relacionadas	111
6) Instrumentos financieros	112
7) Inventarios	114
8) Propiedad, planta y equipo	114
9) Activos intangibles	115
10) Gastos Pagados por Anticipado	116
12) Impuestos	117
13) Beneficios a empleados	118
14) Provisiones	119
15) Ingresos ordinarios	119
16) Arrendamientos	120
17) Consolidación de estados financieros	121
18) Estado de flujos de efectivos	121



19) Importancia relativa o materialidad	121
20) Moneda Extranjera	121
NOTA 4: JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	121
4.1 Juicios esenciales al aplicar las políticas contables.	122
4.2. Fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones	123
NOTA 5: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	127
NOTA 6: ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	128
6.1.1 Factores de riesgo financiero	128
6.1.2 Riesgo de crédito	128
6.1.3 Riesgo de mercado	129
6.1.4 Riesgo de liquidez	129
NOTA 7: INVERSIONES	130
NOTA 8: INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	130
NOTA 9: INVERSIONES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	133
NOTA 10: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	135
NOTA 11: INVENTARIO	138
NOTA 12: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	140
NOTA 13: ACTIVOS INTANGIBLES	143
NOTA 14: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	146
NOTA 15: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	147
NOTA 16: ARRENDAMIENTO FINANCIERO	150
NOTA 17: ARRENDAMIENTO OPERATIVO	151
NOTA 18: OBLIGACIONES FINANCIERAS	152
NOTA 19: PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	153
NOTA 20: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	153
NOTA 21: ESTIMADOS Y PROVISIONES	156
NOTA 22: IMPUESTOS POR PAGAR	159
NOTA 23: CAPITAL SOCIAL	161
NOTA 24: GANANCIAS ACUMULADAS Y DIVIDENDOS	161
NOTA 25: RESERVAS	162
NOTA 26: OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)	163
NOTA 27: INGRESOS ORDINARIOS	164
NOTA 28: OTROS INGRESOS	165
NOTA 29: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	166
NOTA 30: GASTOS DE VENTAS	167



NOTA 31: GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	168
NOTA 32: GATOS DE AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN	168
NOTA 33: OTROS GASTOS	168
NOTA 34: IMPUESTO DE RENTA	170
NOTA 35: COSTOS DE VENTAS	172
NOTA 36: INGRESOS FINANCIEROS	173
NOTA 37: GASTOS FINANCIEROS	173
NOTA 38: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS	174
NOTA 39: HECHOS POSTERIORES AL PERÍODO AL QUE SE INFORMA	177
NOTA 40: INDICADORES FINANCIEROS	178
NOTA 41: PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	179



Certificación del Representante Legal y Contador

Señores:

Asamblea General de Accionistas de Réditos Empresariales S.A.

La Ciudad

Nosotros el Representante legal y Contador Certificamos que Réditos Empresariales S.A. de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, declaramos que los presentes estados financieros de la entidad se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF Pymes", junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia y control, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del semestre inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 31 de Diciembre de 2019, así como los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera, el ORI, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y, además:

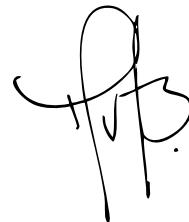
- a.** Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- b.** No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la Administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.
- c.** Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio, valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.



- d.** Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos.
- e.** Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos; pasivos reales y contingentes, así como también las garantías que hemos dado a terceros.
- f.** No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.
- g.** La empresa ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.
- h.** En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGRAS BUSTAMANTE
Contador
162933-T



Dictamen del Revisor Fiscal

Informe del Revisor Fiscal

A los accionistas de Réditos Empresariales S.A.

20 de marzo de 2020

Informe sobre los Estados Financieros Separados

He auditado los estados financieros Separados de RÉDITOS EMPRESARIALES S.A., los cuales comprenden el Estado separado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, su comparativo al 30 de junio de 2019, y los estados Separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos enero-junio y julio-diciembre de esos años y, un resumen de las políticas contables significativas, así como otras notas explicativas.

Responsabilidades de la Administración con relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados de conformidad con las normas legales vigentes aplicables. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros separados, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basado en mi auditoría. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las normas de aseguramiento de información generalmente aceptadas en Colombia. Dichas normas exigen que cumplan 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 están libres de incorrección material. Una auditoría conlleva a la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros separados. Los procedimientos señalados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, se tiene en cuenta el control relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de los procedimientos contables aplicados y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros separados.



Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

En mi opinión, con base en mi auditoría, los estados financieros separados antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, materiales, la situación financiera separada de RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. a 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por semestre terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Dictámino que durante el año 2019 los actos de los administradores se ajustan a la ley, a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros separados; hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad; se ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral; se tiene implementado los mecanismos para la prevención y Control del lavado de activos y financiación del Terrorismo en concordancia con las normas legales vigentes, especialmente el Acuerdo del Consejo Nacional de Juegos de Suerte y Azar 317 de 2016; se incluyó la expresión de la validez del Software y del cumplimiento de las normas sobre derecho de autor que establece la Ley 603 del año 2000.

Atentamente,

TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS

Revisor Fiscal Principal

Tarjeta Profesional 14509-T

Miembro de CONSULTORES Y ASESORES TRIBUTARIOS S.A.S.

"CONSULSAR S.A.S"

Registro 1737



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. | NIT 900.081.559-6

SEDE PRINCIPAL - MEDELLÍN, ANTIOQUIA

JULIO A DICIEMBRE DE 2019 Y ENERO A JUNIO DE 2019 | (expresados en miles de pesos)

VIGILADO SUPERSALUD | VERSIÓN 1.0 FECHA ACTUALIZACIÓN: Agosto 06 de 2020 - FECHA PUBLICACIÓN: Agosto 14 de 2020

CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A JUNIO 30 DE 2019
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1	ACTIVO		190.884.324	189.273.293
11	EFEKTIVO Y EQUIVALENTES DE EFEKTIVO	5	59.513.884	58.468.506
1105	CAJA		46.440.425	48.732.841
1110	BANCOS		2.043.402	845.160
1120	CUENTAS DE AHORRO		11.030.057	8.890.505
12	INVERSIONES	7	2.562.353	2.482.044
1225	CERTIFICADOS		2.562.353	2.482.044
13	DEUDORES	10	33.891.723	31.822.450
1305	CLIENTES		11.035.626	10.282.012
1310	CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES		976.367	6.882.269
1320	CUENTAS POR COBRAR A VINCULADOS ECONOMICOS		15.790.758	8.628.148
1325	CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS		0	73
1330	ANTICIPOS Y AVANCES		18.548	11.635
1335	DEPÓSITOS		413.384	413.384
1355	ANTICIPO IMPUESTOS Y SALDOS A FAVOR		0	0
1365	CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES		270.489	273.513
1375	DEUDORES COMERCIALES		118.727	243.844
1380	DEUDORES VARIOS		5.920.985	6.334.280
1399	PROVISIONES		-653.161	-1.246.707
14	INVENTARIOS	11	2.814.386	3.101.705
1435	MERCANCIAS NO FABRICADAS POR LA EMPRESA		2.814.386	3.101.705
17	DIFERIDOS	14	8.779.974	8.870.136
1705	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		8.779.974	8.870.136
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			107.562.320	104.744.841
ACTIVO NO CORRIENTE				
12	INVERSIONES	8-9	32.719.772	32.019.902
1205	ACCIONES		32.719.772	32.019.902
15	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	36.701.137	38.446.576
1504	TERRENOS		3.066.510	3.066.510
1516	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		11.167.307	11.167.307
1518	MEJORAS		5.548.111	5.692.890
1524	EQUIPO DE OFICINA		8.754.709	8.470.199
1528	EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIONES		36.922.391	36.372.863
1540	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE		1.893.360	1.985.860
1592	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-30.651.251	-28.309.053
16	INTANGIBLES	13	1.842.022	2.174.537
1605	CREDITO MERCANTIL		2.201.989	2.201.989
1635	LICENCIAS		469.333	691.748
1698	DEPRECIACIÓN Y/O AMORTIZACION ACUMULADA		-829.300	-719.200
17	DIFERIDOS	15	12.059.072	11.887.437
1730	ACTIVO IMPUESTO DIFERIDO		12.059.072	11.887.437
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			83.322.004	84.528.452
TOTAL ACTIVO			190.884.324	189.273.293

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.

OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841

MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador
162933-T

TULLIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. | NIT 900.081.559-6

SEDE PRINCIPAL - MEDELLÍN, ANTIOQUIA

JULIO A DICIEMBRE DE 2019 Y ENERO A JUNIO DE 2019 | (expresados en miles de pesos)

VIGILADO SUPERSALUD | VERSIÓN 1.0 FECHA ACTUALIZACIÓN: Agosto 06 de 2020 - FECHA PUBLICACIÓN: Agosto 14 de 2020

CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	NOTA	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A JUNIO 30 DE 2019
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
2	PASIVO		129.845.299	131.825.572
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS	18	1.920.067	3.377.189
2105	BANCOS NACIONALES		442.671	1.174.425
2120	COMPANÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL		1.122.171	662.125
2195	OTRAS OBLIGACIONES		355.225	1.540.639
22	PROVEEDORES NACIONALES	20	7.046.290	8.058.708
2205	CUENTAS POR PAGAR NACIONALES	20	7.046.290	8.058.708
23	A COMPANÍAS VINCULADAS COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		33.055.024	33.229.817
2315	DIVIDENDOS O PARTICIPACIONES POR PAGAR		5.212.523	6.556.793
2335	RETENCIÓN EN LA FUENTE		10.521.569	10.509.427
2360	IMUESTRO A LAS VENTAS RETENIDO		2.759.469	2.117.440
2367	IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO		136.577	113.615
2368	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA		47.254	128.106
2370	ACREEDORES VARIOS		821.055	2.178.400
2380	IMPUESTOS, GRAVAMENES, TASAS DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	22	31.402.212	25.953.786
2404	IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR		9.290.529	10.698.822
2408	DE INDUSTRIA Y COMERCIO		15.235.143	13.124.838
2412	ALAZAR Y JUEGOS		1.283.134	1.090.999
2472	OBLIGACIONES LABORALES	19	5.593.406	1.039.126
25	SALARIOS POR PAGAR		8.946.046	6.874.965
2505	CESANTIAS CONSOLIDADAS		129.399	97.662
2510	INTERESES SOBRE CESANTIAS		5.869.714	3.002.481
2515	VACACIONES CONSOLIDADAS		691.460	362.421
2525	PRESTACIONES EXTRALEGALES		2.255.473	2.159.409
2530	DIFERIDOS	20	0	1.252.992
27	INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO		9.378	8.643
2705	OTROS PASIVOS	20	9.378	8.643
28	ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		9.505.107	12.591.648
2805	INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		82.357	0
2815			9.422.749	12.591.648
TOTAL PASIVO CORRIENTE			91.884.123	90.094.757
PASIVO NO CORRIENTE				
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS	18	20.074.779	25.296.399
2105	BANCOS NACIONALES		11.076.319	11.189.793
2120	COMPANÍAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL		7.413.471	9.834.539
2195	OTRAS OBLIGACIONES		1.584.988	4.272.067
26	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES PARA COSTOS Y GASTOS	21	4.865.843	3.211.286
2605	PARA OBLIGACIONES LABORALES		4.438.489	3.165.918
2610	OTROS PASIVOS	15	427.354	45.368
28	PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		13.020.555	13.223.131
2845			13.020.555	13.223.131
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			37.961.176	41.730.816
TOTAL PASIVO			129.845.299	131.825.572
PATRIMONIO				
3	PATRIMONIO		61.039.024	57.447.721
31	CAPITAL SOCIAL	23	14.000.000	14.000.000
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		14.000.000	14.000.000
32	SUPERAVIT DE CAPITAL		19.946	19.946
3225	SUPERAVIT MÉTODO DE PARTICIPACIÓN		19.946	19.946
33	RESERVAS	25	16.128.278	15.921.489
3305	RESERVAS OBLIGATORIAS		16.034.684	15.827.895
3315	RESERVAS OCASIONALES		93.594	93.594
34	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO		0	0
3405	AJUSTES POR INFILACION		246.187	246.187
3420	IMPUESTO AL PATRIMONIO		-246.187	-246.187
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO	24	25.493.212	21.206.789
3605	UTILIDADES DEL EJERCICIO		25.493.212	21.206.789
37	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	24	-6.330.553	-5.520.111
3705	UTILIDADES ACUMULADAS		5.428.531	5.520.111
3710	PERDIDAS ACUMULADAS		-902.022	0
38	SUPERAVIT POR VALORIZACIONES DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	26	11.728.142	11.819.608
3810	ORI		12.290.359	12.290.359
3820			-562.217	-470.751
TOTAL PATRIMONIO			61.039.024	57.447.721
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			190.884.324	189.273.293

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.

OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841

MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador
162933-T

TULIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S.
NIT 900.244.682 - Registro 1737



ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL SEPARADO

RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. | NIT 900.081.559-6
SEDE PRINCIPAL - MEDELLÍN, ANTIOQUIA

JULIO A DICIEMBRE 2019 Y ENERO A JUNIO 2019 | (expresados en miles de pesos)

VIGILADO SUPERSALUD | VERSIÓN 1.0 FECHA ACTUALIZACIÓN: Agosto 06 de 2020 - FECHA PUBLICACIÓN: Agosto 14 de 2020

CÓDIGO	NOMBRE CUENTA	NOTAS	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A JUNIO 30 DE 2019
4	INGRESOS		323.422.017	298.657.085
41	OPERACIONALES	27	323.422.017	298.657.085
4135	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR		291.272.432	268.088.834
4145	TRANSPORTE ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES		32.149.584	30.568.251
6	COSTO DE VENTAS		178.853.830	163.237.777
61	COSTO DE VENTAS Y PRESTACION DE SERVICIOS	35	178.853.830	163.237.777
6135	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR		178.853.830	163.237.777
UTILIDAD BRUTA			144.568.186	135.419.308
5	GASTOS		98.932.541	97.289.578
51	OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	29	15.034.407	14.517.270
5105	GASTOS DE PERSONAL		7.431.205	7.222.071
5110	HONORARIOS		966.300	836.285
5115	IMPRENTAS		84.275	79.692
5120	ARRENDAMIENTOS		164.310	161.167
5125	CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		234.396	233.305
5130	SEGUROS		112.147	95.054
5135	SERVICIOS		2.926.207	2.803.417
5140	GASTOS LEGALES		60.418	1.181
5145	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		253.830	193.907
5150	ADECUACION E INSTALACION		5.030	4.570
5155	GASTOS DE VIAJE		116.782	98.793
5160	DEPRECIAZIONES		515.406	807.852
5165	AMORTIZACIONES		1.782.572	1.690.272
5195	DIVERSOS		381.529	289.703
52	OPERACIONALES DE VENTAS	30	83.898.133	82.772.308
5205	GASTOS DE PERSONAL		46.688.057	46.731.827
5210	HONORARIOS		1.078.673	1.381.036
5215	IMPRENTAS		1.452.431	1.434.716
5220	ARRENDAMIENTOS		15.209.324	15.049.317
5225	CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES		216.414	220.651
5230	SEGUROS		243.912	163.793
5235	SERVICIOS		9.295.819	9.472.371
5240	GASTOS LEGALES		14.846	29.517
5245	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		1.399.111	1.441.404
5250	ADECUACION E INSTALACION		-30	3.077
5255	GASTOS DE VIAJE		886.287	694.367
5260	DEPRECIAZIONES		2.294.868	1.882.807
5265	AMORTIZACIONES		2.195.604	2.238.832
5295	DIVERSOS		1.221.863	1.001.196
5299	DETERIORO		1.700.954	1.027.397
GASTOS DE ESTRUCTURA			98.932.541	97.289.578
UTILIDAD OPERACIONAL			45.635.646	38.129.730
42	OTROS INGRESOS	28	1.285.460	1.330.196
4210	FINANCIEROS	36	381.396	202.995
4220	ARRENDAMIENTOS		360.048	343.965
4235	SERVICIOS		30.000	30.000
4250	RECUPERACIONES		396.480	654.710
4295	DIVERSOS		117.536	98.526
53	OTROS GASTOS	33	7.436.918	6.857.771
5305	FINANCIEROS	37	2.636.108	2.171.538
5310	PERDIDA EN VTA Y RETIRO DE BIENES		79.192	38.416
5315	GASTOS EXTRAORDINARIOS		3.733.122	3.899.500
5395	GASTOS DIVERSOS		988.497	748.317
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO			39.484.188	32.602.154
54	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	34	13.990.976	11.395.365
5405	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		14.365.188	11.090.433
5415	IMPUESTO DIFERIDO		-374.212	304.932
UTILIDAD NETA			25.493.212	21.206.789

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros

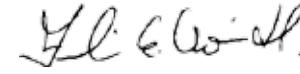
El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador
162933-T



TULLIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737



OTRO RESULTADO INTEGRAL SEPARADO

RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. | NIT 900.081.559-6

SEDE PRINCIPAL - MEDELLÍN, ANTIOQUIA

JULIO A DICIEMBRE 2019 Y ENERO A JUNIO 2019 | (expresados en miles de pesos)

VIGILADO SUPERSALUD | VERSIÓN 1.0 FECHA ACTUALIZACIÓN: Agosto 06 de 2020 - FECHA PUBLICACIÓN: Agosto 14 de 2020

	A DICIEMBRE 31 DE 2019	A JUNIO 30 DE 2019
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	25.493.212	21.206.789
Componentes que se reclasifican al resultado del periodo:		
Ajuste Revaluación terreno	0	0
Ajuste Revaluación edificio	0	0
Ajuste impuesto diferido revaluación terrenos y edificios	0	0
Ajuste método de participación subsidiaria	-130.120	49.690
Ajuste método de participación asociada	38.653	-1.200.483
Ajuste depreciación	0	0
OTRO RESULTADO INTEGRAL	25.401.745	20.055.996

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador
162933-T



TILIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. | NIT 900.081.559-6

SEDE PRINCIPAL - MEDELLÍN, ANTIOQUIA

JULIO A DICIEMBRE 2019 Y ENERO A JUNIO 2019 | (expresados en miles de pesos)

VIGILADO SUPERSALUD | VERSIÓN 1.0 FECHA ACTUALIZACIÓN: Agosto 06 de 2020 - FECHA PUBLICACIÓN: Agosto 14 de 2020

	CAPITAL	SUPERAVIT DE CAPITAL	RESERVAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	AJUSTES MIGRACIÓN PYMES	OTRO RESULTADO INTEGRAL	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO NIIF DICIEMBRE 31 DE 2018	14.000.000	19.946	18.577.449	18.252.460	395.972	-5.212.358	-396.996	12.970.401	58.606.873
Reserva para readquisición de acciones	0	0	-2.655.960	0	0	0	0	0	-2.655.960
Resultado del periodo anterior	0	0	0	-18.252.460	-306.728	0	0	0	-18.559.188
Resultado del periodo	0	0	0	21.206.789	0	0	0	0	21.206.789
Movimiento partidas del ORI	0	0	0	0	0	0	0	-1.150.793	-1.150.793
Traslado a las ganancias acumuladas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimiento participaciones no controladas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes migración pymes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PATRIMONIO NIIF JUNIO 30 DE 2019	14.000.000	19.946	15.921.489	21.206.789	89.244	-5.212.358	-396.996	11.819.608	57.447.721
Reserva para readquisición de acciones	0	0	206.789	0	0	0	0	0	206.789
Resultado del periodo anterior	0	0	0	-21.206.789	-810.442	0	0	0	-22.017.231
Resultado del periodo	0	0	0	25.493.212	0	0	0	0	25.493.212
Movimiento partidas del ORI	0	0	0	0	0	0	0	-91.466	-91.466
Traslado a las ganancias acumuladas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Movimiento participaciones no controladas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ajustes migración pymes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PATRIMONIO NIIF DICIEMBRE 31 DE 2019	14.000.000	19.946	16.128.278	25.493.212	-721.198	-5.212.358	-396.996	11.728.142	61.039.024

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUADELO
Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador
162933-T



TULLIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. | NIT 900.081.559-6
SEDE PRINCIPAL - MEDELLÍN, ANTIOQUIA

JULIO A DICIEMBRE 2019 Y ENERO A JUNIO 2019 | (expresados en miles de pesos)

VIGILADO SUPERSALUD | VERSIÓN 1.0 FECHA ACTUALIZACIÓN: Agosto 06 de 2020 - FECHA PUBLICACIÓN: Agosto 14 de 2020

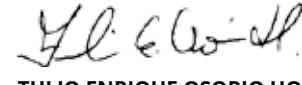
		A DICIEMBRE 31 DE 2019	A JUNIO 30 DE 2019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad (Pérdida) del Período - Neta		25.493.212	21.206.789
Partidas que no afectan el efectivo			
+ DEPRECIACIONES		3.763.014	2.690.659
+ AMORTIZACIONES		3.025.435	3.929.104
+ AMORTIZACIONES INTANGIBLES		332.515	0
- AJUSTES DE PERIODOS ANTERIORES		-810.442	0
+ PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES		1.261	0
+ ORI MPP ASOCIADAS		-38.653	0
+ ORI MPP SUBSIDIARIAS		130.120	0
- VARIACION PATRIMONIAL ORI		-91.467	-1.975.042
- INGRESO POR METODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL		0	0
- GASTO PROVISIONES		1.654.557	777.321
- INGRESO MPP SUBSIDIARIAS		-796.864	0
- INGRESO MPP ASOCIADAS		-1.262.786	0
+ GASTO MPP SUBSIDIARIAS		742.710	0
+ GASTO MPP ASOCIADAS		33.398	0
Subtotal		6.682.797	5.422.042
Total Efectivo Generado en Operación		32.176.009	26.628.831
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales			
- Aumento en Prestamos y cuentas por cobrar		-2.069.274	3.004.947
- Aumento Pagos Anticipados		-2.602.758	-717.250
+ Disminución cuentas por pagar		-2.951.489	-1.922.705
+ Aumento Impuestos, contribuciones y Tasas		5.115.911	-3.571.906
+ Disminución Beneficios a empleados		2.071.081	-1.547.268
+ Disminución Partes relacionadas		-1.333.670	1.775.517
- Pasivo por impuesto diferido		-202.576	203.421
- Disminución de Inventarios		287.319	1.853.628
- Disminución provisiones		0	368.201
Subtotal		-1.685.456	-553.415
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación		30.490.553	26.075.416
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
- Dividendos recibidos Asociadas		492.207	0
- Compra de Activos intangibles		0	-2.984.309
- Aumento activo por impuestos Diferidos		-171.635	101.510
- Inversiones en asociadas		0	635.424
- Otras inversiones		-80.309	-69.151
- Compra Propiedad Planta y equipo		-2.018.837	-2.454.146
- Compra Inversiones en subsidiarias		0	-1.227.252
Flujo en Efectivo Neto en Actividades de Inversión		-1.778.574	-5.997.924
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
+ Nuevas Obligaciones Financieras		-2.377.213	-1.914.813
+ Nuevas Obligaciones Financieras a Largo Plazo		-4.301.530	4.593.728
- Pago de Utilidades (Divid., Partic., Giro Remesas)		-20.987.858	-20.999.760
Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación		-27.666.601	-18.320.845
TOTAL - AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO		1.045.378	1.756.647
EFFECTIVO INICIO AÑO		58.468.506	56.711.859
VALIDACIÓN DEL EFECTIVO		59.513.884	58.468.506

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.


OSCAR PEREZ AGUDELO
Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841


MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador
162933-T


TULLIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737





Notas a los **Estados Financieros**

Separados

Segundo Semestre 2019

RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. | NIT 900.081.559-6



NOTA 1: INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

La sociedad Réditos Empresariales S.A fue constituida el 19 de Abril de 2006, mediante escritura pública No. 1594, otorgada en la notaría 4a de Medellín. El término de duración es de 25 años contados a partir de la fecha de constitución y se extiende hasta Abril 19 de 2031.

La sociedad es una red transaccional cuyo objeto social consiste principalmente en:

- Pagos y recaudos empresariales.
- Pagos y recaudos de entidades públicas, nacionales, departamentales, municipales y sus institutos y empresas.
- Explotación, comercialización y operación de juegos de suerte y azar tales como: Apuestas permanentes y demás juegos de suerte y azar autorizados por la ley.
- Explotación, operación, comercialización y distribución de actividades y juegos deportivos, de fuerza, habilidad o destreza y recreativos.
- Recargas prepago de servicios públicos de energía, agua, gas y demás servicios públicos domiciliarios.
- Recaudo de pólizas de seguros a favor de compañías de seguros y agencias de seguro.
- Compra y venta a través de medios electrónicos (comercio electrónico, e - commerce).
- Giros postales, servicios de mensajería urbana, regional y nacional.
- Distribución, comercialización y venta de bienes y servicios tangibles e intangibles de manera directa o por medio de pines, recargas u otros instrumentos.

En Junio de 2016 fue otorgado por la Beneficencia de Antioquia el contrato de concesión No. 073 de 2016 para la explotación del juego de apuestas permanentes o chance en el Departamento de Antioquia, el cual tiene vigencia de cinco (5) años.

La sociedad tiene su domicilio en la ciudad de Medellín, Departamento de Antioquia.

NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros de la entidad se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para PYMES, establecidas en la Ley 1314 de 2009, incluidas como anexo al Decreto 3022 de 2013, reglamentadas en Colombia mediante el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado el 23 diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496 y el 22 de Diciembre de 2016 por el Decreto Reglamentario 2131, actualizadas y compiladas mediante el Decreto 2483 de 2018, junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2017; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia y control, que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

La compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general, dos veces al año de forma semestral, al corte Junio 30 y Diciembre 31. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los Estados Financieros Separados y son la base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 24 de febrero de 2020. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los accionistas.

La compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la nota 3 y 4.



Los Estados Financieros Separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales de información a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente y, por consiguiente, no consolidan los activos, pasivos, patrimonio ni resultados de las compañías subordinadas, ni incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarios para la presentación de la situación financiera y los resultados consolidados de la Compañía y sus subordinadas. La inversión en estas compañías se registra por el método de participación patrimonial como se indica más adelante. Estos Estados Financieros deben leerse junto con los Estados Financieros Consolidados.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del principio de empresa en marcha y no existen al 31 de Diciembre 2019 incertidumbres materiales relacionadas con eventos o condiciones que produzcan dudas importantes acerca de la capacidad de Réritos Empresariales S.A de continuar en marcha.

2.1 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor revaluado para terrenos y edificaciones como se describe en las políticas explicadas más adelante.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son llevados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional y de presentación de Réritos Empresariales S.A. y que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la compañía. Las cifras del presente informe están expresadas en miles de pesos colombianos, excepto las monedas diferentes al peso colombiano, las cuales están expresadas en su valor de origen sin aproximación a miles.

2.3 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

Réritos Empresariales S.A. presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene principalmente con fines de negociación, los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

2.4 Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”

Mediante el Decreto 2483 del 28 de diciembre de 2018, emitido por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, se presenta la compilación y actualización del Marco Normativo de las Normas de Información Financiera “NIIF para PYMES”, incluidas las correcciones de redacción emitidas por el IASB en diciembre de 2017.

El 13 de diciembre del 2019, el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, órgano regulador del proceso de convergencia a estándares internacionales en el país, emitió el Decreto 2270, mediante el cual modificó el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 que contiene el marco de Normas Internacionales de Información Financiera aplicable en Colombia; pero no presentó modificación alguna al marco normativo de las NIIF para las PYMES; por lo tanto, continúa vigente la compilación y actualización del marco técnico de Información Financiera “NIIF para las PYMES”



incorporado en Colombia mediante el Decreto 2483 del 28 de diciembre de 2018.

Durante el año 2019, el IASB no emitió modificaciones al libro de las NIIF para las PYMES; por lo tanto, no existen modificaciones aun no adoptadas en Colombia.

Los cambios de redacción presentados no generaron impacto alguno sobre los estados financieros de la compañía ya que no hubo cambio en las políticas contables.

NOTA 3: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1) Efectivo y equivalentes de efectivo

La aplicación de esta política comprende los activos financieros clasificados como efectivo y equivalentes de efectivo tales como: caja general, cajas menores, caja en moneda extranjera actualizada a la tasa de cambio de cierre, cuentas corrientes o depósitos a la vista y de ahorros en moneda nacional, inversiones a corto plazo de gran liquidez, negociables en un término inferior a 360 días, que no tengan alto riesgo de fluctuación sobre el valor nominal.

El reconocimiento y la medición inicial de estos activos son identificados en la contabilidad en el momento en que el efectivo es recibido o es transferido a una entidad financiera a manera de depósitos a la vista, cuentas corrientes o de ahorros y su valor es el importe nominal del total de efectivo o el equivalente de este. Si existiesen restricciones en el efectivo o en cuentas de caja y bancos, Réditos Empresariales S.A. no reconocerá estos recursos de efectivo como disponibles, sino en una subcuenta contable para efectivo restringido, que permita diferenciarlo de otros saldos de efectivo.

El efectivo en caja se medirá por el valor certificado en los conteos de monedas y billetes contenidos en las diferentes cajas de la entidad.



La medición posterior será a través del valor razonable, es decir, por los valores reportados por las entidades financieras en los respectivos extractos y las diferencias serán reconocidas en la contabilidad como cuentas por cobrar, por pagar, ingresos o gastos según corresponda.

2) Inversiones

Comprenden los instrumentos financieros clasificados dentro de los siguientes grupos: inversiones a valor razonable con efectos en resultados (se generan temporalmente por excesos de tesorería), inversiones mantenidas hasta el vencimiento (costo amortizado) sobre las cuales es evidente que solo se recupera el nominal y los intereses contractuales establecidos (Tasa nominal).



El reconocimiento y la medición inicial se realizan:

Al costo amortizado: es cuando la administración estima que se va a quedar con un título hasta el vencimiento. La administración debe escoger su modelo de medición de las inversiones en instrumentos financieros, teniendo en cuenta su modelo de negocio para cada inversión.

La medición posterior se realiza:

a) A valor razonable con cambios en resultados: las inversiones se valoran al cierre contable mensual con base en su valor de mercado (dato que entrega el intermediario en el extracto mensual). Los dividendos o utilidades que generen los activos financieros de renta variable, que se repartan en efectivo se contabilizan como un menor valor de la inversión. Cuando ocurre la venta, se debe retirar del balance general, y la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros se reconoce como ingreso o pérdida en el estado de resultados del período.

b) Al costo amortizado (inversiones mantenidas hasta el vencimiento): al cierre contable mensual los activos financieros se valoran al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto independiente de la periodicidad con la que se cancelen los rendimientos y se pague el principal del activo financiero; Réditos Empresariales S.A. realiza la causación de los rendimientos de forma mensual.

Para todas las inversiones medidas al costo amortizado, se debe realizar al menos al cierre de cada semestre, el análisis de deterioro de valor, y en caso de presentarse algún deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del periodo.

3) Inversiones en subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que Réditos Empresariales S.A. compaña matriz del Grupo Réditos tiene control. La compaña Matriz controla

otra entidad, cuando está expuesta o tiene derecho a retornos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la compaña y dejan de consolidarse a partir de la fecha en que el control cesa.

Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Las inversiones en subsidiarias se miden inicialmente al costo de la inversión en donde se evalúa si genera crédito mercantil, el cual es registrado en una cuenta independiente a la inversión y tiene posibilidad de amortización hasta por un periodo de 10 años; la medición posterior se realiza a través del Método de Participación Patrimonial.

Los dividendos recibidos se reconocen como menor valor de la inversión dentro de la subcuenta método de participación de resultados.

Para todas las inversiones en subsidiarias, luego de actualizarlas por el método de la participación, se debe realizar al menos al cierre de cada semestre, el análisis de deterioro de valor, y en caso de presentarse algún deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del periodo.

4) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad en la cual la compaña posee influencia significativa, es decir, el poder de intervenir en las decisiones de la política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de la misma.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto tienen derecho a los activos netos del acuerdo. El control



conjunto es la repartición de control de un acuerdo convenido contractualmente, que existe sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren del consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Réritos Empresariales S.A, empresa matriz del Grupo Réritos, ejerce influencia significativa si posee directa o indirectamente el 20% o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. A la inversa, se presume que la compañía Réritos Empresariales S.A, no ejerce influencia significativa si posee directa o indirectamente menos del 20% del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que existe tal influencia.

Se pierde la influencia significativa sobre la participada cuando se carezca del poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de ésta. La pérdida de influencia significativa puede tener lugar con o sin un cambio en los niveles absolutos o relativos de propiedad.

La entidad mide su participación en un negocio conjunto e inversiones en asociadas al costo. Con posterioridad al reconocimiento, los negocios conjuntos se medirán



aplicando el método de participación patrimonial.

El método de participación patrimonial implica que la inversión se incremente o disminuya para reconocer la porción que le corresponde al inversor en los resultados del periodo y en los cambios en el patrimonio del negocio conjunto, después de la fecha de adquisición de la inversión patrimonial.

Las variaciones patrimoniales originadas en los resultados del ejercicio del negocio conjunto aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y se reconocerán en el resultado como ingresos o gastos, respectivamente. Las variaciones originadas en las partidas patrimoniales distintas de los resultados, que no se originen en variaciones del capital o en reclasificaciones de partidas patrimoniales, aumentarán o disminuirán el valor de la inversión y otro resultado integral (ORI).

Los dividendos y participaciones recibidos en efectivo reducirán el valor de la inversión e incrementarán el valor del efectivo, con independencia de que correspondan o no a distribuciones de periodos en los que se haya aplicado el método de participación patrimonial.

5) Partes relacionadas

Se consideran transacciones entre partes relacionadas, toda transferencia de recursos, servicios y obligaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas.

La Compañía ha considerado como partes relacionadas a sus subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, las entidades que ejercen el control conjunto o influencia significativa sobre la Compañía, el personal clave de la gerencia que incluye personal de Junta Directiva, Presidentes y Directivos, quienes tienen la capacidad de dirigir, planificar y controlar las actividades de la Compañía, las compañías sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto y los familiares cercanos al personal clave de la gerencia que podrían llegar a influenciar la Compañía.



Las transacciones que realiza la compañía con sus partes relacionadas no incorpora términos y condiciones especiales, las características de las transacciones no difieren de las realizadas con terceros, ni implican diferencias entre los precios del mercado para operaciones similares, las ventas y compras se realizan en condiciones equivalentes a las que existen para transacciones entre partes independientes.

6) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más (menos) los costos de transacción directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable.

a) Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros, acorde con su modelo de negocio, en las siguientes categorías:

- I. Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral,**
- II. Cuentas por cobrar**
- III. Mantenidos hasta el vencimiento.**

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

- I. Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral:** Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados integral son activos que se mantienen para ser negociados. Un

activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

II. Cuentas por cobrar y préstamos: Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen otras cuentas por cobrar.

III. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la gerencia de la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que reclasificarse a la categoría de activos financieros al valor razonable a través del estado de resultados integral. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquéllos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

b) Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Las cuentas por cobrar mantenidas hasta el vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.



c) Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

d) Deterioro del valor de los activos financieros

Activos contabilizados al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y se ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de forma fiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pago o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integral. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas.



Si en un periodo posterior el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados integral.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra el respectivo deterioro para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos de ventas y de comercialización" en el estado de resultados integral.

e) Cuentas por Pagar

Esta política contable aplica para las cuentas por pagar provenientes de las obligaciones contraídas por Réditos Empresariales S.A con personas naturales, jurídicas y, cuentas por pagar a proveedores nacionales y extranjeros, acreedores varios, Impuestos, gravámenes y tasas.

La Compañía reconoce como un pasivo financiero de naturaleza acreedor (cuentas por pagar) los derechos de pago a favor de terceros originados en prestación de servicios recibidos o la compra de bienes y en otras obligaciones contraídas a favor de terceros.

Estos pasivos se reconocerán en la medición inicial por su costo neto con descuentos, rebajas o cualquier otro tipo de beneficio según los términos de compra o acuerdos contractuales con el proveedor.

La medición posterior se realizará al costo amortizado menos descuentos, rebajas o financiación implícita recibida. Los descuentos recibidos serán un menor valor del bien o servicio.

7) Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio, y los bienes para ser consumidos en la operación normal de la compañía o en el proceso de prestación de servicios.

La Compañía realiza la medición de los inventarios al costo. Cuando los inventarios sean vendidos, el valor en libros de los mismos se reconocerá como costo o gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

El valor de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida.

8) Propiedad, planta y equipo

Son activos tangibles que posee Réditos Empresariales S.A para su uso futuro o que se encuentran arrendados a terceros como arrendamientos operativos, activos recibidos en arrendamiento financiero y mejoras a propiedades ajena y que espera utilizar durante más de un ejercicio, donde existe la probabilidad de obtención de beneficios presentes o futuros.

La medición inicial de la propiedad planta y equipo es al costo.

La medición posterior se realiza por el modelo del costo, excepto para terrenos y edificaciones; por lo tanto, se mantiene el costo asignado en la medición inicial hasta el retiro del activo. El saldo en libros del activo refleja el costo menos los cargos por depreciación acumulada y valores acumulados por pérdidas de deterioro de valor que hayan sufrido a excepción de las edificaciones y los terrenos cuya medición posterior es al valor revaluado.



El modelo del costo se utilizará para las siguientes clases de activos para los que se ha estimado las siguientes vidas útiles:

Clase de Activo	Rango de vida Útil
Muebles y Enseres	10 Años
Equipo de computo	5 Años
Equipo de soporte de ventas	5 años
Equipo de oficina	10 Años
Flota y equipo de transporte	5 años
Mejoras en propiedad ajena	5 años

Los bienes inmuebles (terrenos y construcciones), se miden bajo el modelo de revaluación, para las edificaciones la vida útil que se asigna es la siguiente:

Clase de Activo	Rango de vida Útil
Edificio	58 - 100 Años

El supéravit por revaluación se va amortizando (trasladando) de la cuenta de superávit por revaluación a la de ganancias acumuladas dentro del patrimonio, en la misma proporción de la depreciación reconocida correspondiente al valor revaluado del activo.

Al menos, al cierre de cada semestre, la compañía evalúa el posible deterioro de valor de sus activos y/o unidades generadoras de efectivo; de presentarse deterioro de valor, éste se reconoce en el estado de resultados del periodo contra una disminución del activo afectando de forma prospectiva su base de depreciación; excepto para el caso de aquellos que se reconocen por su valor revaluado, en cuyo caso el deterioro de valor afecta inicialmente el superávit por revaluación hasta agotarlo y de allí en adelante se afecta el estado de resultados del periodo.

El método de depreciación para todos los activos es el de línea recta.

9) Activos intangibles

Incluye las siguientes clases de activos intangibles:

Las licencias y derechos de software, así como el crédito mercantil adquirido (plusvalía).

Las tres (3) condiciones siguientes se deben presentar simultáneamente para poder reconocer el activo como intangible:

1. Que sean plenamente identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física.
2. Que se posea el control.
3. Que genere beneficios económicos futuros.



El costo de un activo intangible comprende: el costo de adquisición de contado (valor acordado entre el vendedor y Réritos Empresarial S.A.) menos cualquier descuento financiero o comercial y rebaja, más el Impuesto al Valor Agregado, IVA, en la medida en que no sea descontable de otros impuestos, más cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del activo o su uso, como aranceles de importación entre otros.

Un activo intangible se medirá bajo el modelo del costo y se evaluará mínimo al cierre de cada año su posible deterioro de valor. Para la plusvalía se debe realizar su valoración anual para determinar que no existe deterioro de valor; en caso de presentarse deterioro, éste se reconoce dentro del estado de resultados del periodo.

Amortización

Los activos intangibles de la Compañía se amortizarán por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo, según la vida útil proyectada:

Activo Intangible	Tipo	Rango de vida útil en años	Método de depreciación
Derechos	Finita	De 1 a 3 años	Línea recta
Licencias, patentes y software	Finita	De 1 a 3 años	Línea recta
Concesiones, franquicias y licencias	Finita	De 3 a 5 años	Línea recta
Plusvalía	Finita	De 1 a 10 años	Línea recta

10) Gastos Pagados por Anticipado

Esta política aplica para aquellas erogaciones en las cuales se acuerda su pago antes de obtener el beneficio que del mismo se deriva, a fin de asegurar la prestación de un servicio durante el período contable.

Los gastos pagados por anticipado deben ser reconocidos como tales al momento en que se efectúa el pago y por el valor pactado con el proveedor o vendedor.

Reditos empresariales S.A reconoce como gastos pagados por anticipados: honorarios, pólizas de seguro y mantenimientos de software.

a) Amortización

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato.





11) Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente al valor razonable neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios, comisiones y demás pagos directos incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán.

Los costos directos incurridos se reconocen como menor valor del pasivo, en cuenta independiente, y su amortización se realiza durante la vida contractual del crédito a través de la determinación de la tasa de interés efectiva.

12) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar actual y el impuesto diferido.

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 esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal.

El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce como 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 promulgadas o aprobadas al final del período sobre el que se informa y genera utilidades imponibles.



b) Impuesto diferido: El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, y el activo por impuestos diferidos se reconoce por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera

sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o terminado el proceso de aprobación.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El reconocimiento del impuesto diferido (ingreso o gasto) se realiza contra el estado de resultados del periodo, excepto que provenga de la revaluación de activos, en cuyo caso, se reconoce dentro del patrimonio como consecuencia de la variación presentada en el superávit por revaluación de activos.

13) Beneficios a empleados

a) Beneficios de corto plazo

Esta política aplica para los beneficios laborales relacionados con la remuneración causada y pagada a las personas que prestan sus servicios a Réditos Empresariales S.A., mediante un contrato de trabajo, como retribución por la prestación de sus servicios. También para las obligaciones laborales relacionadas con las prestaciones sociales, contribuciones y aportes establecidos por las leyes laborales y los acuerdos.

Las partidas que la Compañía registra corresponden a beneficios laborales a corto plazo.

Tales beneficios son: Cesantías, Intereses a las Cesantías, Prima de Servicios, Vacaciones, Prima Extralegal, Comisiones por Ventas.

Los beneficios de corto plazo se reconocen como costo o gasto mínimo una vez al mes, independientemente de la fecha en que se realice el desembolso.



Semestralmente se efectuará una consolidación de las cesantías, primas, vacaciones, bonificaciones e intereses sobre cesantías, la cual constituye la base para su ajuste contable respecto al pasivo existente en dicho momento

14) Provisiones

La Compañía reconoce como provisiones las obligaciones existentes a la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF), que se originan como resultado de sucesos pasados; se puede medir de forma fiable y para su cancelación existe probabilidad de una salida de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las provisiones se registran por la mejor estimación de La Administración de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación y es descontada a su valor presente cuando el efecto se considera material. Cualquier cambio posterior en el estimado de la provisión se reconoce de forma prospectiva contra el estado de resultados del periodo.

Los efectos del valor del dinero en el tiempo se reconocen como un gasto financiero. En los casos en los que La Compañía espera que la provisión se reembolse total o parcialmente; el reembolso se reconoce como un activo separado y un ingreso en resultados cuando sea prácticamente cierto su reembolso.

Las provisiones son revisadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha del Estado de Situación Financiera (ESF).

Las obligaciones presentes que provienen de un contrato oneroso se reconocen como provisión cuando los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva el contrato exceden a los beneficios económicos que esperan recibir del mismo.

15) Ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la entidad y los ingresos puedan ser medidos con fiabilidad. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

a) Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador.

b) Prestación de servicios

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos son prestados o en función al grado de terminación (o grado de avance) de los contratos.

c) Intereses

Para todos los instrumentos financieros valorados a costo amortizado, los ingresos o gastos por interés se reconocen con la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, en el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero.

d) Ingresos por dividendos

Estos ingresos se reconocen cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago, que es generalmente cuando los accionistas decretan el dividendo, excepto cuando el dividendo represente una recuperación del costo de la inversión como lo es



el caso de las inversiones en subsidiarias y asociadas que se reconocen por el método de la participación. Tampoco se reconoce ingreso por dividendos cuando el pago se realiza a todos los accionistas en la misma proporción en acciones del emisor.

16) Arrendamientos

Esta política contable aplica para: Bienes inmuebles y muebles recibidos y entregados en arrendamiento Operativo o Financiero

Arrendamiento Financiero: El arrendamiento es financiero cuando se traspasan todos los riesgos y ventajas del bien arrendado.

Arrendamiento Operativo: El arrendamiento es operativo cuando no se traspasan todos los riesgos y ventajas del bien arrendado.

Bienes recibidos en arrendamiento financiero: se reconocen en el momento en que se reciben los riesgos y beneficios, de acuerdo con la negociación, como un activo en las cuentas contables correspondientes a activos adquiridos en arrendamiento

financiero y un pasivo financiero.

Las cuotas que se pacten periódicamente se deben separar en dos (2) partes: abono a capital e intereses financieros. Los intereses se reconocen como un gasto financiero y el abono a capital, será un menor valor de la deuda contraída.

Bienes recibidos en arrendamiento operativo: se reconocen en el transcurso del contrato como un gasto o costo por arrendamiento contra un canon por pagar. Las cuotas que se pacten periódicamente se reconocen como gastos o costos en el Estado de Resultados correspondiente.

Bienes entregados en arrendamiento financiero: se reconocerá en el Balance General una cuenta por cobrar por el valor de los activos entregados mediante el contrato de arrendamiento financiero. Al momento del recibo del canon de arrendamiento, se registrará el abono a la cuenta por cobrar y un ingreso financiero por lo correspondiente a los intereses.



Bienes entregados en arrendamiento operativo: los ingresos provenientes de dichos arrendamientos se reconocerán como ingresos por actividades conexas del período en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento. Se registra un ingreso por actividades conexas.

17) Consolidación de estados financieros

La compañía consolida los estados financieros de las subordinadas sobre las cuales tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Las transacciones, los saldos y las ganancias o pérdidas no realizadas se eliminan.

18) Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo fue preparado usando el método indirecto. Se ha considerado como efectivo y equivalente al efectivo el dinero en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez que tengan vencimiento menor a 90 días.

19) Importancia relativa o materialidad

La información es material o tendrá importancia relativa si puede individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros.

La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados 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.

20) Moneda Extranjera

Las transacciones que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional de la compañía se

convierten utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos utilizando los tipos de cambio, de cierre de cada mes, que se toma de la información publicada por la entidad oficial encargada de certificar esta información; las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias de cambio surgidas de activos y pasivos operativos, se reconoce en el estado de resultados como parte de los ingresos y egresos operacionales; las diferencias en cambio de otros activos y pasivos, se reconoce como parte del ingreso o gasto financiero; a excepción de las partidas monetarias que proveen una cobertura eficaz, estas partidas y sus efectos impositivos se reconocen en el otro resultado integral hasta su disposición, momento en el que se reconocen en el resultado del período.

NOTA 4: JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables de Réditos Empresariales S.A, la administración debe realizar estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros y las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte.

Los estimados asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.



Las revisiones de los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión, si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes. Los cambios en las estimaciones son prospectivos.

4.1 Juicios esenciales al aplicar las políticas contables.

A continuación, se presentan los juicios esenciales, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que pueden tener un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros separados.

4.1.1 Información a revelar sobre juicios y suposiciones significativas realizados en relación con participaciones en otras entidades

La compañía posee inversiones patrimoniales en compañías que bajo NIIF Pymes clasificó como subsidiarias, asociadas, negocios conjuntos e instrumentos financieros, de acuerdo con el grado de relación mantenido con la participada: control, influencia significativa y el tipo de negocio conjunto.

El grado de relación se determinó de acuerdo con lo establecido en la Sección 9 NIIF Pymes Estados financieros consolidados, Sección 3, 14 y 15 NIIF Pymes Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y Sección 15 Pymes Acuerdos conjuntos.

A continuación, se describen los juicios y suposiciones significativas aplicadas al efectuar esta clasificación:

Subsidiarias - Entidades sobre las cuales la Compañía tiene el control

En la determinación de control, la Compañía evalúa la existencia de poder sobre la entidad, la exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su

implicación con la entidad y la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad para influir en el importe de los rendimientos. El juicio es aplicado al determinar las actividades relevantes de cada entidad y la capacidad de toma de decisiones sobre estas actividades; para esto, se evalúa el propósito y diseño de la entidad, se identifican las actividades que más impactan su rendimiento y se evalúa cómo se toman las decisiones sobre las actividades relevantes.

En la evaluación de la toma de decisiones se consideran los derechos de voto existentes, los derechos de voto potenciales, los acuerdos contractuales suscritos entre la entidad y otras partes, y los derechos y capacidad para designar y destituir los miembros clave de la gerencia, entre otros aspectos. El juicio también es aplicado en la identificación de rendimientos variables y la exposición a estos. Los rendimientos variables incluyen, sin limitarse a, dividendos y otras distribuciones de beneficios económicos procedentes de la entidad, remuneración por administrar los activos o pasivos de la entidad, comisiones y exposición a pérdidas por proporcionar apoyo de crédito o liquidez.

Asociadas - Entidades sobre las cuales la Compañía tiene influencia significativa

El juicio es aplicado en la evaluación de influencia significativa. Se entiende que la Compañía tiene influencia significativa sobre la asociada cuando tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de esta. Para ello, la Compañía considera la existencia y efecto de los derechos de voto potenciales que sean, ejercitables o convertibles, en ese momento, incluyendo los derechos de voto potenciales poseídos por otras empresas, para evaluar si ejerce influencia significativa sobre una inversión. No debe considerar los que no puedan ser ejercidos o convertidos hasta una fecha futura, o hasta que haya ocurrido un suceso futuro.



4.1.2 Moneda funcional

La Administración utiliza su juicio en determinar su moneda funcional. Se determina como moneda funcional de la Compañía y cada una de sus subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en que opera la compañía.

4.1.3 Unidades generadoras de efectivo

En la detección de pruebas de deterioro de valor de los activos no financieros, los activos que no generan individualmente flujos de entrada de efectivo que sean independientes de los flujos generados por los otros activos o grupos de activos, deben agruparse a la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo, que es el grupo identificable de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a favor del La Compañía, que son en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos. La Administración utiliza su juicio en la determinación de las unidades generadoras de efectivo para efectos de las pruebas de deterioro de valor, de acuerdo con lo establecido en la Sección 27 NIIF Pymes Deterioro del Valor de los Activos.

4.2. Fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones

A continuación, se realiza un análisis de las presunciones básicas concernientes al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo sobre el cual se reporta, las cuales implican un riesgo significativo de ajustes materiales de los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo periodo financiero.

4.2.1 Impuesto a las ganancias

La determinación del impuesto corriente y diferido se basa en la mejor interpretación de la Administración

con relación a las leyes vigentes y aplicables y las mejoras prácticas de las jurisdicciones en las que opera. La razonabilidad de este estimado depende de la capacidad de la Administración de integrar y armonizar estándares complejos en materia impositiva y contable, de considerar los cambios en las leyes aplicables y la evaluación para efectos del reconocimiento del impuesto diferido activo de la existencia de ganancias fiscales suficientes para su realización.

4.2.2 Posiciones fiscales inciertas

Las posiciones fiscales inciertas son posturas fiscales donde no existe claridad sobre el manejo fiscal o dicho manejo puede ser cuestionado por las autoridades fiscales y existe la probabilidad que la situación se resuelva de forma no favorable. Réditos Empresariales S.A reconoce posiciones fiscales inciertas principalmente por la probabilidad de inadmisión o rechazo por parte de la autoridad fiscal de costos o gastos deducibles, situación no favorable para La Compañía, que genera consecuencias como sanciones o mayor impuesto a pagar.

No se reconoce provisión por las posiciones fiscales inciertas remotas o posibles. El análisis de probabilidad se basa en opiniones de expertos y análisis de la regulación tributaria vigente en la jurisdicción aplicable.

La Administración utiliza la información disponible para medir la provisión con la mejor estimación para los pagos o recursos que se requieren realizar al liquidar la obligación siempre que sea probable una resolución no favorable.

4.2.3 Estimación de la vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipo

Réditos Empresariales S.A revisa como mínimo anualmente la estimación de las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo. Cuando existe evidencia de cambios en las condiciones o en la



utilización esperada de un elemento de la propiedad, planta y equipo, la Administración realiza una nueva estimación de la vida útil del elemento. La estimación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo se determina con base en el desempeño histórico del activo, expectativa de uso del activo por la Administración y las restricciones legales existentes para su uso. La estimación de las vidas útiles requiere de un grado significativo de juicio de la Administración.

Para el caso de los inmuebles la vida útil se revisará cada tres años de acuerdo con el periodo establecido por política para hacer el avalúo.

4.2.4 Valor razonable de los instrumentos financieros patrimoniales que no cotizan en bolsa

Réritos Empresariales S.A utiliza supuestos que reflejan el valor más fiable del valor razonable de los instrumentos financieros que no tienen un mercado activo.

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos idénticos (nivel 1).
- Con base en modelos de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado que utilizan variables distintas a los precios cotizados que son observables para los activos directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en modelos de valoración internos de la compañía utilizando variables estimadas no observables para el activo (nivel 3).



4.2.5 Deterioro de valor de cuentas por cobrar

Réritos Empresariales S.A evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar o un grupo de ellas están deteriorados. La Administración considera supuestos como: dificultades financieras del deudor, infracciones en cláusulas contractuales, probabilidad de quiebra o reestructuración financiera del deudor, entre otras.

4.2.6 Deterioro de valor de los activos: Inversiones; Propiedad y equipo e intangibles

Réritos Empresariales S.A. se asegura de que sus activos estén contabilizados por un valor que no sea superior a su valor recuperable, es decir, que su valor en libros no exceda el que se pueda recuperar a través de su utilización continua o de su venta; si éste es el caso, Réritos Empresariales S.A reconoce una pérdida por deterioro del valor de dicho activo.

La Compañía evalúa en cada corte de estados financieros o en cualquier momento, si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos. Si existe tal indicio, la Compañía estima el valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Para evaluar la procedencia debe realizar la prueba de deterioro completa, la Compañía hará anualmente una revisión de las variables críticas de negocio que afectan el valor razonable de los activos en cada mercado. Los indicadores generales son:

- Indicio observable de que el valor de los activos ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- Cambios en el entorno legal, social, ambiental o de mercado que puedan disminuir el valor del activo.
- Variación en precios que afecten sus ingresos futuros.

- Variación de su capacidad de generación de ingresos.
- Variación de su costo total.

Esta prueba de deterioro tiene como propósito determinar el valor recuperable que es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso.

4.2.7 Provisiones para litigios y demandas

Los litigios y demandas a los cuales está expuesta la Compañía son administrados por el proceso jurídico, los procesos son de carácter laboral, civil, penal, tributario y administrativo.

La Compañía considera que un suceso pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible a la fecha sobre la que se informa, es probable que exista una obligación presente, independiente de los hechos futuros. Se reconoce la provisión cuando la probabilidad de que un evento ocurra es superior a la que no ocurra. Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera, pero se revelan como pasivos contingentes. La ocurrencia o no ocurrencia de hechos que se estimen como remotos no se registran ni se revelan.

Para determinar la posibilidad de ocurrencia de una obligación presente, se involucra el juicio profesional de los abogados especialistas internos y externos. En la estimación de la provisión por los litigios y demandas la Administración considera supuestos como: tasa de inflación, tasación de los abogados, duración estimada del litigio o demanda, información estadística de procesos con características similares, entre otros.



4.2.8 Activos y pasivos contingentes

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha en que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía, pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir.

Tales contingencias son estimadas por la Administración y sus abogados. La estimación de las contingencias de pérdida necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencias de pérdida en procesos legales que están pendientes contra la Compañía, los abogados evalúan entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos caso por caso.

4.2.9 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Debido a que la causación de ingresos, costos y gastos están relacionadas con la ejecución de contratos de venta de bienes y prestación de servicios y las fechas de corte y facturación difieren de las fechas de presentación de información financiera; se genera incertidumbre respecto de la proporción que le corresponde al período sobre el que se informa, motivo por el cual se establecen bases de medición que pueden modificarse teniendo en cuenta las obligaciones contractuales.

Normalmente estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

4.2.10 Reconocimiento de un arrendamiento financiero

La compañía clasifica un arrendamiento como financiero teniendo en cuenta la esencia económica y naturaleza de la transacción, más que de la mera forma del contrato.

Las principales condiciones que se evalúan para determinar si un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero son las siguientes:

- La entidad asume todos los riesgos inherentes de los bienes.
- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación.
- Los activos arrendados son de naturaleza tan especializada que solo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

4.2.11 Asignación de vidas útiles para activos intangibles

La entidad clasificará que un intangible tiene vida útil finita siempre que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo, y no excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Si la entidad no puede determinar la vida útil de un activo intangible, este será amortizado en un periodo no superior a 10 años.



NOTA 5: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo en caja	46.440.425	48.732.841
Bancos y encargos fiduciarios	13.073.459	9.735.665
Total	\$59.513.884	\$ 58.468.506

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de moneda es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de moneda		
Peso colombiano	59.492.069	58.447.261
Dolares estadounidenses	18.657	20.141
Euros	3.158	1.104
Total	\$59.513.884	\$ 58.468.506

La sociedad Réditos Empresariales S.A para el desarrollo de su objeto social presenta la siguiente composición en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo: caja general, cajas menores para gastos, cajas moneda extranjera y los Bancos que comprenden las cuentas corrientes y las cuentas de ahorro.

El efectivo se encuentra discriminado de la siguiente forma:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Cajas		
Caja general	46.414.711	48.707.196
Cajas menores	3.900	4.400
Cajas en moneda extranjera	21.815	21.245



	Saldo a Diciembre 31 de 2019	Saldo a Junio 30 de 2019
Bancos		
Cuentas corrientes		
Banco De Occidente	2.038.434	845.160
Otros	4.968	0
Cuentas de ahorros		
Coop. Fra de Antioquia	1.348.533	421.974
Banco de Occidente	252.626	336.568
Coop. Confiar y otros	4.125.235	3.836.142
Fiducias		
Fiducia Fiduoccidente	2.151.030	1.142.331
Fideicomiso Grupo Réritos	2.972.318	2.991.318
Fiduciaria Central	180.314	162.172

NOTA 6: ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

6.1 Administración del riesgo financiero

6.1.1 Factores de riesgo financiero

Réritos Empresariales S.A gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería. La Empresa no realiza inversiones, operaciones con Derivados o posición en divisas con propósitos especulativos.

La empresa Réritos Empresariales está expuesta a los siguientes riesgos provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

6.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito de Réritos Empresariales S.A se origina en la ejecución de contratos por explotación de su objeto social, en los anticipos generados hacia la Entidad Concedente por concepto de derechos de Explotación del mes siguiente, anticipo Impuesto Sobre la Renta del año siguiente, Autoretenciones en el Renta, y retenciones en la fuente que nos realizan los Aliados y Clientes en los pagos de las comisiones. La Gerencia otorga montos máximos de crédito a cada cliente en función a sus antecedentes crediticios y a su situación financiera, y monitorea permanentemente el comportamiento de pago de los mismos.



Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas, la Gerencia considera que no existe riesgo, ya que sus principales clientes son Subsidiarias, sobre la cual ejerce el control y aplica las mismas políticas crediticias de la Compañía.

Con respecto al resto de las cuentas por cobrar comerciales, la concentración se presenta en los contratos en ejecución del objeto social, Aliados estratégicos que son empresas de reconocido prestigio en el mercado nacional y sobre los cuales realizamos operaciones conjuntas , existe unos saldos de cartera importantes que corresponden a la operación con los colocadores independientes producto de la colocación de productos y servicios, cuyos saldos en mora serán gestionados a través de una Entidad de cobranzas especializada en el cobro de cartera.

6.1.3 Riesgo de mercado

La Sociedad Réditos Empresariales está enfrentada a la incertidumbre generada por el comportamiento de factores externos a la organización, puede ser por cambios en las variables macroeconómicas o factores de riesgo tales como:

- Tasas de interés
- Tipos de cambio
- Inflación
- Tasa de crecimiento
- Variación en Valor Empresa (Acciones con posición dominante, y acciones con participación)
- Cotizaciones de las mercancías.

6.1.4 Riesgo de liquidez

La Gerencia evalúa permanentemente la suficiencia de efectivo ejecutando los compromisos de pago a los proveedores, Aliados y Clientes de acuerdo con la política establecida. La Compañía, a través de la Gerencia Financiera, administra el riesgo de liquidez a través del mantenimiento de adecuados niveles de efectivo, mediante el monitoreo de flujos de efectivo y vencimientos de sus activos y pasivos financieros, apoyados además con el manejo del presupuesto mensual, el cual este último se revisa de manera trimestral, con corte semestral, todas estas herramientas han permitido determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Para el segundo semestre de 2019, la empresa contempla la aplicación de nuevas políticas y metodologías que permitan fortalecer las medidas actuales de identificación, monitoreo y control de los riesgos financieros de la compañía en apoyo de la Dirección de Riesgos y los diferentes comités conformados al interior de la compañía para estos fines.



NOTA 7: INVERSIONES

La composición de las inversiones corrientes es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Inversiones		
CDT		
Confiar Coop.Financiera	2.339.130	2.265.501
Cooperativa Financiera Antioquia	223.224	216.543
Total	\$ 2.562.353	\$ 2.482.044

NOTA 8: INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Información general de las subsidiarias

	% Participación	Metodo de participación acumulada	% Participación	Metodo de participación acumulada
	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019		
Inversiones en subsidiarias				
Compañía de Gestión Credintegral S.A.S	100,00	6.782.193	100,00	6.864.177
Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S	100,00	291.291	100,00	541.228
Loterías y Servicios Colombia S.A	84,20	1.477.088	84,20	1.114.337
Convoz S.A.S	100,00	218.817	100,00	258.797
Compañía De Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S	96,00	3.179.884	96,00	3.078.791
Inversiones Megasuerte S.A.S	0,00	0	100,00	2.060.114
Total		\$ 11.949.272		\$ 13.917.445

Objeto social de las compañías subsidiarias

Compañía de Gestión Credintegral S.A.S: Es una empresa del sector real, perteneciente al Grupo Réditos, administradora del sistema de pago cerrado RIS, la cual cuenta con un portafolio de productos crediticios. A partir de dichos productos se desarrollan diferentes alianzas con comercios vinculados a Fenalco Antioquia.



Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S: Es una empresa encargada de supervisar el desarrollo, la innovación y prestación de servicios tecnológicos, así como el mantenimiento y adecuado funcionamiento de redes tecnológicas comerciales.

Loterías y Servicios Colombia S.A: Es la empresa líder en Colombia en la distribución y comercialización de lotería electrónica, virtual y física ya sea directamente o a través de alianzas estratégicas con terceros.

En su portafolio de productos se encuentran las loterías de: Cundinamarca, Tolima, Cruz Roja, Huila, Valle, Meta, Manizales, Quindío, Bogotá, Medellín, Boyacá, Cauca, Risaralda, Santander y Extra de Colombia.

Convoz S.A.S: A través de la marca Convoz S.A.S se da soporte integralmente a los clientes internos y externos de las empresas basados en la operación de sus estrategias de ventas, servicio al cliente, mesas de servicio, gestión de cartera y en el back office de la administración de los procesos de gestión de datos analítico y operativo con el objetivo de apoyar y resolver de una manera efectiva los requerimientos por medios de respuestas rápidas, eficientes y que garanticen la satisfacción del usuario. Es así como se focalizan las gestiones comerciales y se hace seguimiento permanente a clientes potenciales en el “Embudo de Ventas”, generando mayor cubrimiento y disponibilidad al diversificar los canales de atención, se flexibiliza el crecimiento de la operación, se generan reportes e informes en línea para la gestión de operación, se optimizan los recursos para lograr un mayor nivel de satisfacción, además de la generación de ahorros y mayores ingresos para las empresas.

Compañía de Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S: Es una compañía que brinda soluciones inmobiliarias integrales de manera ágil, cómoda y segura, respaldados en un equipo de trabajo competente, herramientas tecnológicas adecuadas y aliados estratégicos, que garantizan la calidad del servicio y la satisfacción de nuestros clientes.

Las inversiones en subsidiarias son medidas inicialmente al costo y su medición posterior se hace a través del método de participación patrimonial.

Cambios en la participación de propiedad en una subsidiaria

Compañía De Gestión Credintegral S.A.S: La Compañía al corte del periodo 31 de Diciembre 2019 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 100%

Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S: La Compañía al corte del periodo 31 de Diciembre 2019 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 100%

Loterías y Servicios Colombia S.A: La Compañía al corte del periodo 31 de Diciembre 2019 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 84.20%. Se presenta un incremento de la participación frente al periodo anterior.

Convoz S.A.S: La Compañía al corte del periodo 31 de Diciembre de 2019 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 100%

Compañía de Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S: La Compañía al corte del periodo 31 de Diciembre 2019 no ha tenido cambios en la participación. Réditos Empresariales S.A cuenta actualmente con una participación del 96.36%. Se presenta un incremento de la participación frente al periodo anterior.

Inversiones Megasuerte S.A.S: La Compañía al corte del periodo 31 de Diciembre de 2019, deja de ser una Subsidiaria y se convierte en una asociada con los siguientes cambios: A noviembre 30 de 2019 tenía una participación del 100% y a partir de diciembre del mismo año su participación cambia al 40.30%.



Restricciones significativas

No existen restricciones significativas sobre la capacidad de las controladas para transferir fondos a la compañía en forma de dividendos en efectivo, reembolso de préstamos, anticipos u otros.

Información financiera resumida

La información financiera de las compañías subsidiarias a corte de Diciembre 31 de 2019 es la siguiente:

Subsidiaria	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Compañía de Gestión Credintegral S.A.S	21.502.370	14.720.177	3.536.371	0	-81.984
Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S	2.522.304	2.231.013	3.091.031	0	-115.803
Loterías y Servicios Colombia S.A	6.712.398	4.958.135	1.990.315	0	426.052
Convoz S.A.S	588.813	369.997	18.647	0	-39.980
Compañía De Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S	12.246.938	8.946.934	1.887.080	0	104.912

La información financiera de las compañías subsidiarias a corte de Junio 30 de 2019 es la siguiente:

Subsidiaria	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Compañía de Gestión Credintegral S.A.S	17.836.336	10.972.159	2.806.554	0	659.918
Enlace Tecnológico de Negocios S.A.S	3.058.679	2.517.451	3.375.600	0	86.536
Loterías y Servicios Colombia S.A	3.126.438	1.798.226	1.587.517	0	368.395
Convoz S.A.S	733.434	474.636	490.232	0	18.449
Compañía de Servicios Inmobiliarios & Empresariales S.A.S	12.189.393	8.994.300	1.740.007	0	124.314
Inversiones Megasuerte S.A.S.	2.338.269	278.155	5.195.135	0	167.907



NOTA 9: INVERSIONES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Información general de las asociadas y negocios conjuntos

	% Participación	Metodo de participación acumulada	% Participación	Metodo de participación acumulada
	Diciembre 31 de 2019		Junio 30 de 2019	
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos				
Corredor Empresarial S.A	27	9.628.624	27	8.672.821
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	39	9.477.063	39	9.429.636
Inversiones Megasuerte S.A.S	40	1.664.813	---	-----
Total		\$ 20.770.500		\$ 18.102.458

Objeto social de las asociadas y negocios conjuntos

Corredor Empresarial S.A: operadores de los juegos de suerte y azar Super astro, BetPlay y Las Deportivas a nivel nacional. Es una empresa que agrupa a los principales empresarios de apuestas en Colombia, cuyo objeto social es la actividad de juegos de suerte y de azar desarrollada con base en la experiencia de sus integrantes, lo cual le permite a la compañía estar a la vanguardia en el sector de juegos y apuestas en el ámbito nacional, logrando gracias a la explotación del producto Súper Astro una participación importante dentro del sector.

Matrix Grupo Empresarial S.A.S: Tiene como objeto social las actividades de: operación de giros, actividades de gestión de seguros, servicios financieros y servicios tecnológicos. La compañía Matrix Grupo Empresarial S.A.S es considerada la red transaccional de mayor cobertura en Colombia, con un servicio ágil, innovador y oportuno soportado en estándares de calidad y una oferta de productos para más de 10 millones de clientes.

Inversiones Megasuerte S.A.S: Compañía dedicada la operación y comercialización de juegos de suerte azar como: Juegos novedosos, localizados, loterías, apuestas permanentes y sorteos.

Las inversiones en asociadas son medidas inicialmente al costo y su medición posterior se hace a través del Método de Participación Patrimonial.

Cambios en la participación de propiedad en asociadas y negocios conjuntos

Corredor Empresarial S.A: La Compañía al corte del periodo 31 de Diciembre de 2019 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 26.93%

Matrix Grupo Empresarial S.A.S: La Compañía al corte del periodo 31 de Diciembre de 2019 no ha tenido cambios en la participación, cuenta actualmente con una participación del 39.20%





Inversiones Megasuerte S.A.S: La Compañía al corte de 31 de Diciembre de 2019 presento un cambio de participación al pasar del 100% al 40.30%.

Para este corte la empresa dejó de ser subsidiaria y se convierte en asociada con el fin de capitalizar la sociedad, permitiendo el ingreso de nuevos accionistas o inversionistas, lo que genera un fortalecimiento patrimonial de la compañía y dará lugar al desarrollo del objeto social de la misma.

Análisis de indicios de deterioro

El valor de las acciones no sufrió cambios en la participación, por lo tanto, no existe evidencia objetiva de deterioro.

Información financiera resumida

La información financiera de las compañías asociadas a corte de Diciembre 31 de 2019:

Asociada	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Corredor Empresarial S.A	77.256.242	41.506.491	429.512.188	1.274.774	458.337
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	41.309.651	17.133.470	624.686	0	106.518
Inversiones Megasuerte S.A.S.	4.494.797	364.771	5.300.507	0	181.048

La información financiera de las compañías asociadas a corte de Junio 30 de 2019

Asociada	Total activos	Total Pasivos	Ingresos Ordinarios	Otro resultado integral	Resultado integral total
Corredor Empresarial S.A	62.714.589	30.513.601	177.906.629	0	1.035.175
Matrix Grupo Empresarial S.A.S	50.029.927	25.974.733	2.576.174	0	23.100



NOTA 10: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de las cuentas comerciales por cobrar es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar - Corrientes		
Clientes nacionales (*)	16.546.759	14.935.493
Cuentas corrientes comerciales	976.367	6.882.269
Cuentas por cobrar a vinculados económicos	15.790.758	8.628.148
Cuentas por cobrar a Socios y accionistas	0	73
Cuentas por cobrar anticipos (medios de pago)	18.548	11.635
Depósitos	455.139	455.139
Cuentas por cobrar a Trabajadores	578.599	713.947
Deudores comerciales	118.727	243.844
Deudores Varios (**)	3.031.951	2.320.670
Deterioro de cartera (***)	-2.927.761	-2.368.766
Total	\$ 34.589.087	\$ 31.822.450v

(*) Detalle Clientes Nacionales

Tercero	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Comfama	3.292.130	3.621.755
Comfenalco	3.769.572	3.651.593
SDW	0	0
Giros	0	0
Cuenta por cobrar colocadores	3.882.361	3.942.019
Otros clientes nacionales	5.602.696	3.720.126
Total	\$16.546.759	\$14.935.493

(**) Detalle Deudores Varios

Tercero	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Incapacidades	407.646	359.243
Venta Edificio	0	0
Otros clientes	2.624.305	1.961.427
Total	\$3.031.951	\$2.320.670



(***) Detalle Deterioro de cartera

Tercero	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Deterioro CxC Clientes Nacionales	-237.268	-87.072
Deterioro CxC pagos por cuentas de terceros Giros	-13.822	-233.603
Deterioro para juicios ejecutivos	-41.755	-41.755
Deterioro a otras cuentas por cobrar a trabajadores	-308.110	-440.433
Deterioro Deudores Varios	-14.444	-14.444
Deterioro cuentas por cobrar a colocadores	-653.161	-1.246.707
Deterioro CxC Betplay-Ganaexpress	-1.659.200	-304.751
Deterioro CxC cartera Grupo Gem	0	0
Deterioro Incapacidades	0	0
Deterioro Ordinarios	0	0
Total	-\$2.927.761	-\$2.368.766

La cartera de clientes nacionales corrientes comprende los deudores por concepto de comisión de recaudos a terceros y aliados, operación de giros, pagos de subsidios y libres loterías, cartera de vendedores

La administración de Réditos Empresariales S.A provisionó por deterioro la totalidad de los saldos de las deudas de difícil cobro provenientes de la cartera de clientes y otras carteras.

El vencimiento de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2019 es el siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar - No corrientes				
Clientes nacionales	16.688.128	14.935.493		
Total	\$ 16.688.128	\$ 14.935.493		
	A Diciembre 31 de 2019	A junio 30 de 2019	2019 y siguientes	Total
Clientes del exterior	0	0	0	0
Clientes nacionales	576.346	0	15.642.508	0
Otros deudores	0	0	18.946.579	16.688.127.800
Total	\$ 576.346	\$ 0	\$ 34.589.087	\$ 16.688.127.800

La composición por edades de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes es la siguiente:

	A Diciembre 31 de 2019			
	No vencidas	Vencidas de 1 a 180 días	Vencidas de 181 a 365 días	Mayor a 365 días
Clientes nacionales	\$ 16.546.759	0	0	0
Otros deudores	\$ 20.970.089	0	0	0
Deterioro clientes	-\$ 2.927.761	0	0	0
Total	\$ 34.589.087	\$ 0	\$ 0	\$ 0



	Junio 30 de 2019			
	No vencidas	Vencidas de 1 a 180 días	Vencidas de 181 a 365 días	Mayor a 365 días
Clientes nacionales	\$ 16.546.759	0	0	\$ 0
Otros deudores	\$ 20.970.089	0	0	\$ 16.688.128
Deterioro clientes	-\$ 2.927.761	0	0	-\$ 2.927.761
Total	\$ 34.589.087	\$ 0	\$ 0	\$ 13.760.367

El movimiento del deterioro de cartera es el siguiente:

Concepto	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Saldo al inicio	3.128.644	-1.262.360
Incrementos	1.492.733	58.173
Castigos	996.251	1.164.579
Total	\$3.625.125	-\$2.368.766

A continuación, el detalle de los movimientos del deterioro de cartera del segundo semestre del año 2019 por tipo:

Concepto	Junio 30 de 2019	Incrementos	Disminuciones	Diciembre 31 de 2019
Deterioro CxC Clientes Nacionales	-87.072	0	-150.196	-237.268
Deterioro CxC pagos por cuentas de terceros Giros	-233.603	219.781	0	-13.822
Deterioro para juicios ejecutivos	-41.755	0	0	-41.755
Deterioro a otras cuentas por cobrar a trabajadores	-440.433	132.323	0	-308.110
Deterioro Deudores Varios	-14.444	0	0	-14.444
Deterioro cuentas por cobrar a colocadores	-1.246.707	1.856.683	-1.263.136	-653.161
Deterioro CxC Betplay-Ganaexpress	-304.751	0	-1.354.449	-1.659.200
Total	-\$2.368.766	\$2.208.787	-\$2.767.782	-\$2.927.761

En la nota 3, literal a, se define a las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar como activos financieros medidos al costo amortizado.



El deterioro se ha dado por diferentes causas las cuales se resumen a continuación:

En cuentas por cobrar a trabajadores se presenta por el retiro de los empleados y legalmente no se puede descontar de la liquidación final, aunque esto tiene un proceso jurídico la mayoría de las veces no existen bienes para embargar.

En las cuentas por cobrar a clientes, el deterioro se presenta por faltantes generados en la operación donde no se logra identificar con el aliado.

El deterioro en las cuentas por cobrar a colocadores se estima a partir de 360 días, teniendo en cuenta el retiro del colocador.

NOTA 11: INVENTARIOS

La composición de los inventarios es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Inventarios		
Mercancía no fabricada por la empresa	2.814.386	3.101.705
Deterioro de inventarios (*)	0	0
Total	\$ 2.814.386	\$ 3.101.705

El rubro de inventario comprende inventarios para la venta como son inventarios intangibles de recargas e inventarios consumibles como son: dotación, aseo, cafetería, papelería, insumos informática, entre otros que se detallan a continuación:

(*) El deterioro de inventario es el resultado de comparar el costo en libros con el valor neto realizable. Hay lugar a deterioro cuando el valor neto realizable es inferior al costo de inventarios. Para los inventarios intangibles el valor neto realizable es igual al costo y para los inventarios consumibles (para desarrollo de la prestación del servicio) no aplica análisis del valor neto realizable ya que dichos inventarios no están dispuestos para la venta.

El Valor Neto de Realización es el precio estimado de venta de los productos en el curso ordinario de los negocios menos los costos y/o gastos estimados para poder realizar la venta.



El concepto de inventario comprende:

Inventarios para la prestación de servicios **		
Inventarios	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Concepto	Valor	Valor
Papelería Oficial	1.304.660	936.959
Dotación	235.056	406.793
Premios promocionales y otros insumos	106.135	160.814
Papelería	66.353	54.532
Insumos Mantenimiento (Informática)	59.285	72.276
Mantenimiento (Imagen Corporativa)	30.938	20.325
Cafetería	3.519	3.595
Aseo	1.729	1.761

(**) Estos rubros corresponden a inventarios intangibles e inmateriales cuya rotación es permanente, por lo anterior no son susceptibles de análisis de deterioro.

El método de costeo para los inventarios tangibles es promedio ponderado.

Inventarios para la venta***		
Inventarios Intangibles***	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Concepto	Valor	Valor
Recargas	770.982	1.291.882
Tickets Incentivos	118.897	23.130
Pines	113.036	119.424
Productos y servicios tecnico	3.725	206
Ecosplas	73	0
Chip Tigo	0	8.832
Electrodomésticos Haceb	0	1.176

(***) Estos rubros corresponden a inventarios tangibles e intangibles, inmateriales cuya rotación es permanente, por lo anterior no son susceptibles de análisis de deterioro.

El método de costeo para los inventarios para la venta es identificación específica.



Al periodo en que se informa el gasto y costo de inventario es el siguiente:

Importe de inventarios reconocido como gasto durante el periodo		
Inventarios	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Concepto	Valor	Valor
Dotación	645.721	368.821
Insumos Mantenimiento (Informática)	257.498	161.233
Premios promocionales y otros insumos	85.499	98.272
Cafetería	21.475	22.050
Aseo	42.284	37.520
Papelería	26.792	19.799
Mantenimiento (Imagen Corporativa)	0	5.692

Importe de inventario reconocido como costo durante el periodo		
Inventarios	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Concepto	Valor	Valor
Papeleria Benedan (costo)	1.848.147	1.713.453
Papeleria (costo rollos blancos SDR)	305.087	287.802
Tickets Incentivos	93.233	97.853

NOTA 12: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición del rubro de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Propiedad, planta y equipo		
Terrenos	3.066.510	3.066.510
Construcciones y edificaciones	11.167.307	11.167.307
Activos en mejoras	10.114.288	9.306.327
Muebles y equipo de oficina	8.754.709	8.470.199
Equipo de computo y comunicación	36.922.391	36.372.863
Flota y equipo de transporte	1.893.360	1.985.860
Depreciación Construcciones y edificaciones	-863.136	-765.927
Depreciación Activos en mejoras	-4.566.178	-3.613.437
Depreciación Muebles y equipo de oficina	-5.403.775	-5.113.605
Depreciación Equipo de computo y comunicación	-22.958.008	-20.999.320
Depreciación Flota y equipo de transporte	-1.426.331	-1.430.200
Total	36.701.137	38.446.576

Conciliación del costo, de la depreciación y el deterioro de la Propiedad planta y equipo a Junio 30 de 2019 y Diciembre 31 de 2019.





Saldo de activos						
	Vr en Libros Junio 30 de 2019	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Vr en Libros Diciembre 31 de 2019
Terrenos	3.066.510	0	0	0	0	3.066.510
Construcciones y edificaciones	11.167.307	0	0	0	0	11.167.307
Activos en mejoras	9.306.327	807.962	0	0	0	10.114.288
Muebles y equipo de oficina	8.470.199	294.193	0	9.683	0	8.754.709
Equipo de computo y comunicación	36.372.863	916.682	0	367.154	0	36.922.391
Flota y equipo de transporte	1.985.860	0	0	92.500	0	1.893.360
	Vr en Libros Diciembre 31 de 2018	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Vr en Libros Junio 30 de 2019
Terrenos	3.066.510	0	0	0	0	3.066.510
Construcciones y edificaciones	11.167.307	0	0	0	0	11.167.307
Activos en mejoras	8.468.081	838.246	0	0	0	9.306.327
Muebles y equipo de oficina	8.360.890	118.938	0	9.628	0	8.470.199
Equipo de computo y comunicación	34.679.300	2.468.883	0	775.321	0	36.372.863
Flota y equipo de transporte	1.985.860	0	0	0	0	1.985.860



Depreciación						
	Vr en Libros Junio 30 de 2019	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Vr en Libros Diciembre 31 de 2019
Terrenos	0	0	0	0	0	0
Construcciones y edificaciones	-765.927	-97.209	0	0	0	-863.136
Activos en mejoras	-3.613.437	-952.741	0	0	0	-4.566.178
Muebles y equipo de oficina	-5.113.605	-299.428	0	9.257	0	-5.403.775
Equipo de computo y comunicación	-20.999.320	-2.325.006	0	366.318	0	-22.958.008
Flota y equipo de transporte	-1.430.200	-88.631	0	92.500	0	-1.426.331
	Vr en Libros Diciembre 31 de 2018	Incrementos	Revaluaciones	Disminuciones	Deterioro de valor	Vr en Libros Junio 30 de 2019
Terrenos	0	0	0	0	0	0
Construcciones y edificaciones	-664.388	-250.896	0	149.357	0	-765.927
Activos en mejoras	-2.668.679	-944.758	0	0	0	-3.613.437
Muebles y equipo de oficina	-4.796.256	-322.425	0	5.077	0	-5.113.605
Equipo de computo y comunicación	-19.579.522	-4.440.866	0	3.021.068	0	-20.999.320
Flota y equipo de transporte	-1.336.014	-94.186	0	0	0	-1.430.200

La propiedad, planta y equipo incluye el importe de los inmuebles, muebles, vehículos, equipos de cómputo y comunicación, equipo de oficina, y mejoras en propiedad de terceros que son utilizados en el giro normal de sus negocios.

Los activos fijos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por la compañía, los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del activo.

La medición posterior de los terrenos y edificios es al valor revaluado, cada tres años la compañía realiza a través de un perito certificado el avalúo de estos bienes y realiza los ajustes contables resultantes de dicho avalúo.

Las mejoras sustanciales realizadas sobre propiedades de terceros se reconocen como parte de los activos fijos de la entidad y se deprecian por el menor tiempo entre la vida útil de la mejora realizada o el plazo del contrato de concesión de explotación de los juegos de suerte y azar otorgado por la Lotería de Medellín por un plazo de 5 años.



Clase de Activo	Rango de vida Útil	Método de depreciación
Construcciones y edificaciones	58 a 100 años	Lineal
Muebles y equipo de oficina	10 años	Lineal
Equipo de cómputo y comunicación	5 años	Lineal
Flota y equipo de transporte	5 años	Lineal
Mejoras en propiedad ajena	5 años	Lineal

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.

Un componente de propiedad, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

No existe capitalización de costos por préstamos, ya que la compañía no posee activos calificados.

La compañía no posee ningún elemento de propiedad, planta y equipo pignorado ni en garantía.

Al 31 de Diciembre de 2019 la compañía cuenta con 29 Renting activos adquiridos con IBM, los cuales están compuestos por: Portátiles, equipos de mesa, terminales, servidores, lectores de huella.

NOTA 13: INTANGIBLES

La composición de los activos intangibles es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Intangibles		
Crédito mercatil	1.372.689	1.482.788
Licenciamientos de software	469.333	691.748
Total	\$ 1.842.022	\$ 2.174.537



	Crédito mercantil	Licenciamientos de software
Saldo a Diciembre 31 de 2018	2.201.989	917.343
Adquisiciones	0	0
Incremento por ajuste migracion Pymes	0	0
Disminucion por amortizaciones del periodo	-110.099	-225.594
Disminucion por deterioro o perdida de valor	0	0
Disminucion por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0
Disminucion por ajustes migracion a NIIF PYMES	-609.101	0
Saldo a Junio 30 de 2019	1.482.788	691.748
Adquisiciones	0	0
Disminucion por amortizaciones del periodo	-110.099	-222.416
Disminucion por deterioro o perdida de valor	0	0
Disminucion por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0
Saldo a Diciembre 31 de 2019	1.372.689	469.333

La vida útil y método de depreciación de los activos intangibles es la siguiente:

Activo intangible	Tipo	Rango de vida útil en años	Metodo de depreciación
Derechos	Finita	De 1 a 3 años	Línea Recta
Lincencias, patentes y software	Finita	De 1 a 3 años	Línea Recta
Concesiones, franquicias y licencias	Finita	De 3 a 5 años	Línea Recta
Plusvalía	Indefinida	No aplica	Línea Recta

Deterioro de valor del crédito mercantil

La Compañía revisa anualmente la existencia de deterioro de valor. Al final del periodo sobre el que se informa y comparativos, no se reconocieron pérdidas por deterioro de valor del crédito mercantil.

Los supuestos claves utilizados por la Compañía en la determinación del valor en uso son las siguientes:

Supuestos clave

Proyección de los flujos de efectivo

La Compañía proyecta los ingresos ordinarios con base en la inflación del país más la adición de puntos asociados a la expectativa de crecimiento del mercado. Por su parte, los costos se proyectan con base en la inflación del país.



Periodo de proyección de los flujos de efectivo

El período definido por la Gerencia para la proyección de los flujos es de 10 años con perpetuidad, debido a que las inversiones en capital hechas por el Grupo en los segmentos de operación requieren largos períodos de recuperación.

Tasa de descuento aplicada a las proyecciones de flujos de efectivo

La compañía utiliza para determinar la tasa de descuento el modelo de valoración de activos financieros denominado Modelo de Fijación de precios de activos de capital, por sus siglas en inglés CAPM – Capital Asset Pricing Model -, el cual emplea como principales variables:

- **Tasa libre de Riesgo:** rentabilidad de una cartera que no tiene riesgo de impago. Toma como referencia la rentabilidad de los bonos del Tesoro Americano con vencimiento a largo plazo.
- **Beta:** medida de riesgo que asocia la volatilidad de una acción con la volatilidad del mercado.
- **Prima de mercado:** spread entre la tasa libre de riesgo y la rentabilidad del mercado.
- **Prima de riesgo país:** es el spread por encima de los bonos del Tesoro americanos que exigen los inversionistas en mercados internacionales.

Tasa de crecimiento

La perpetuidad corresponde al valor de la compañía al final del período explícito. La tasa de crecimiento se define teniendo en cuenta no exceder:

- Las expectativas del crecimiento del país de operación y segmento de negocio.
- El crecimiento promedio de los últimos años de los flujos del período explícito.
- Los valores de los supuestos clave utilizados por el Grupo en la determinación del valor en uso se presentan a continuación:

Tasa de descuento (antes de impuestos)

Diciembre 31 de 2019 21.35% Junio 30 de 2019 20.62%

Tasa de crecimiento a perpetuidad

Diciembre 31 de 2019 7.43 % Junio 30 de 2019 7.12 %

Como resultado de las pruebas de deterioro realizadas sobre cada uno de los créditos mercantiles no se identificaron deterioro de valor que implicara el reconocimiento de una pérdida por este concepto al corte de Diciembre 31 de 2019 y Junio 30 de 2019.



NOTA 14: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de los gastos pagados por anticipado:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Gastos Pagados por Anticipado - Corrientes		
Seguros y Fianzas	786.346	750.703
Mantenimiento de Software	7.993.627	8.103.547
Otros	0	15.886
Total	\$8.779.974	\$8.870.136

	Seguros y Fianzas	Mantenimiento de Software	Otros
Saldo a Diciembre 31 de 2018	881.498	7.239.789	31.599
Adquisiciones	121.397	0	0
Disminucion por amortizaciones del periodo	-252.192	-409.282	-15.713
Disminucion por deterioro o perdida de valor	0	0	0
Aumento por traslados, retiros y reclasificaciones	0	1.273.041	0
Disminucion por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0	0
Disminucion por ajustes migracion a NIIF PYMES	0	0	0
 Saldo a Junio 30 de 2019	 750.703	 8.103.547	 15.886
Adquisiciones	384.393	1.217.410	0
Disminucion por amortizaciones del periodo	-348.749	-739.056	-15.886
Disminucion por deterioro o perdida de valor	0	0	0
Aumento por traslados, retiros y reclasificaciones	0	0	0
Disminucion por traslados, retiros y reclasificaciones	0	-588.274	0
Disminucion por ajustes migracion a NIIF PYMES	0	0	0
 Saldo a Diciembre 31 de 2019	 786.346	 7.993.627	 0

Los gastos pagados por anticipado se amortizan por el método de Línea Recta sobre el 100% de su costo en el tiempo de duración del contrato.



NOTA 15: ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Impuesto diferido		
Activo por impuesto Diferido	12.059.072	11.887.437
Pasivo por Impuesto Diferido	-13.020.555	-13.223.131
Activo (Pasivo) Por impuesto diferido Neto	-\$ 961.483	-\$ 1.335.695

El impuesto diferido se contabiliza según el método de balance y contempla las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y los pasivos respecto a los valores mostrados en el estado de situación financiera bajo NIIF.

La composición del activo por impuesto diferido es la siguiente:

Concepto	Junio 30 de 2019	Reconocido en resultados	Reconocido en el Otro Resultado Integral	Reconocido en el patrimonio	Diciembre 31 de 2019
Efectivo en moneda extranjera	362	0	0	0	362
Acciones	355.186	-355.186	0	0	0
Anticipos y avances	0	0	0	0	0
Deductores Varios	0	0	0	0	0
Provisiones cartera	206.644	140.171	0	0	346.815
Terreno	0	0	0	0	0
Equipo de Oficina	203.897	-11.249	0	0	192.648
Equipo cómputo y comunicación	3.465.053	16.673	0	0	3.481.727
Armamento y vigilancia	49.447	0	0	0	49.447
Depreciaciones	4.239.320	478.923	0	0	4.718.243
Cargos diferidos	1.399	0	0	0	1.399
Intangibles	-546.221	-207.995	0	0	-754.215
Pagos anticipados	-1.399	3.600	0	0	2.201
Compañías de financiamiento	2.950.362	-389.669	0	0	2.560.693
Provisiones para costos y gastos	963.386	496.367	0	0	1.459.753
Industria y comercio	0	0	0	0	0
	11.887.437	171.635	0	0	12.059.072



La composición del pasivo por impuesto diferido es la siguiente:

Concepto	Junio 30 de 2019	Reconocido en resultados	Reconocido en el Otro Resultado Integral	Reconocido en el patrimonio	Diciembre 31 de 2019
Clientes	0	0	0	0	0
Provisión cartera	58.342	-58.342	0	0	0
Terreno	95.831	0	0	0	95.831
Edificios	224.671	-15.412	0	0	209.259
Mejoras a propiedades ajenas	0	0	0	0	0
Equipo de Oficina	54.008	2.734	0	0	56.742
Equipo cómputo y comunicación	8.459.385	-11.659	0	0	8.447.726
Flota y equipo de transporte	35.239	8.531	0	0	43.771
Depreciación acumulada	4.470.233	133.828	0	0	4.604.061
Industria y comercio	0	0	0	0	0
Otras obligaciones	0	0	0	0	0
Acreedores Varios	0	0	0	0	0
Intangibles	0	-262.257	0	0	-262.257
Licenciamiento Fortinet	-534.735	0	0	0	-534.735
Crédito Mercantil	360.157	0	0	0	360.157
	13.223.131	-202.576	0	0	13.020.555

El efecto neto en el estado de resultados fue un mayor valor del gasto por \$-374.212

El movimiento neto del impuesto diferido en balance es el siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Saldo Activo (Pasivo) por impuesto diferido Neto	-\$ 1.335.695	-\$ 1.055.164
Efecto en estado de resultados	374.212	-280.531
Efecto en otros resultados integrales ORI	0	0
Saldo Activo (Pasivo) por impuesto diferido Neto	-\$ 961.483	-\$ 1.335.695

La sociedad presenta diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas por valor de \$3.963.579 lo cual genera un impuesto diferido pasivo no reconocido en estados financieros por valor de \$1.189.074 aplicando una tarifa de 30%.



La Ley 1943 de 2018, establece nuevas tarifas de renta para las personas jurídicas. De acuerdo a esta nueva ley la compañía calcula el impuesto diferido con base a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Tales tasas son:

Año	Impuesto de Renta	Sobretasa-Renta-	Total Tasa Fiscal
2018	33%	4%	37%
2019	33%	0%	33%
2020	32%	0%	32%
2021	31%	0%	31%
2022	30%	0%	30%

La tarifa del impuesto por Ganancia Ocasional se liquida al 10%.

Para el periodo que se informa la principal variación se dio por el cambio normativo a Pymes ya que se comenzó a amortizar el crédito mercantil.

Principales componentes del gasto por el impuesto a las ganancias

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Impuesto Corriente	14.365.188	11.090.433
Con respecto al año actual		
Impuesto Diferido	-374.212	304.932
Origen y revesión de diferencias temporarias		
Gasto del Impuesto a las Ganancias Corriente y Diferido	13.990.976	11.395.365





NOTA 16: ARRENDAMIENTO FINANCIERO

La compañía como arrendatario

Arrendamiento Financiero

La Compañía mantiene arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra para equipos como las terminales, equipos de cómputo para ventas, servidores. Los pagos mínimos por arrendamientos futuros de estos contratos y el valor presente de los mismos son los siguientes:

En el segundo semestre de 2019 no se adquirieron activos bajo la modalidad de renting.

	Pagos mínimos de arrendamiento		Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	
	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Un año menos	1.188.832	699.490	1.122.171	662.125
Entre uno y cinco años	8.136.611	10.824.685	7.413.471	9.834.539
Cinco años o mas	0	0	0	0



Al corte de Diciembre 31 de 2019 el saldo contable de los activos adquiridos bajo arrendamiento financiero es:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Equipo de cómputo y comunicación	8.340.931	8.325.504
Equipo soporte Ventas	9.358.209	9.186.898

NOTA 17: ARRENDAMIENTO OPERATIVO

La compañía como arrendatario

A Diciembre 31 de 2019 los pagos mínimos futuros pendientes hasta la terminación de los contratos de arrendamiento operativo no cancelables son:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Pagos mínimos futuros pendientes arrendamientos operativos		
Una año o menos	12.357.358	23.107.094
Entre uno y cinco años	3.721.459	5.102.943
Cinco años o mas	115.741	481.576
Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables	16.194.557	28.691.613

Los arrendamientos operativos de Réditos empresariales S.A corresponden al giro normal del negocio de la compañía que suscribe contratos de arrendamientos principalmente por conceptos de terrenos, construcciones y edificaciones.

Los contratos de arrendamiento contemplan la opción de ser renovados de común acuerdo entre las partes y no contemplan la opción de compra.

La compañía como arrendador

A Diciembre 31 de 2019 los ingresos de pagos mínimos futuros pendientes hasta la terminación de los contratos de arrendamiento operativo no cancelables son:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Pagos mínimos futuros pendientes arrendamientos operativos		
Una año o menos	543.434	1.072.349
Entre uno y cinco años	528.858	265.179
Cinco años o mas	0	0
Compromisos de arrendamientos operativos no cancelables	1.072.292	1.337.528



NOTA 18: OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de las obligaciones financieras es la siguiente:

Obligaciones financieras - Corrientes			
Corrientes	Moneda	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Bancos nacionales en pesos	Peso Colombiano	442.671	1.174.425
Otros	Peso Colombiano	355.225	1.540.639
Otras Entidades	Peso Colombiano	1.122.171	662.125
Total obligaciones financieras		\$ 1.920.067	\$ 3.377.189

Obligaciones financieras - No corrientes			
No Corrientes	Moneda	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Bancos nacionales en pesos	Peso Colombiano	11.076.319	11.189.793
Otros	Peso Colombiano	7.413.471	9.834.539
Otras Entidades	Peso Colombiano	1.584.988	4.272.067
Total obligaciones financieras		\$20.074.779	\$25.296.399
Total obligaciones financieras		\$21.994.846	\$ 28.673.587

La composición de las obligaciones financieras por entidad es la siguiente:

Acreedor	Moneda	Tasa de interés	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Banco de Occidente	Peso colombiano	-----	0	0
Confiar cooperativa financiera	Peso colombiano	10.74% EA	11.076.319	11.189.793
CFA	Peso colombiano	11.56% EA	409.464	1.157.839
Facturas y Negocios	Peso colombiano	16.77% E.A	1.147.719	2.581.166
Imbetan	Peso colombiano	16.77% E.A	792.494	1.213.701
Matrix Giros y Servicios	Peso colombiano	-----	0	1.844.669
Financiación IBM	Peso colombiano	9.04% EA	0	173.175
Renting IBM	Peso colombiano	3.54% EA	8.535.642	10.496.664
Otros	-----	-----	33.207	16.581
Total obligaciones financieras por entidad			\$21.994.846	\$28.673.588



El vencimiento de las obligaciones financieras a Diciembre 31 de 2019 es el siguiente:

	Corrientes		No Corrientes
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 3 años
Bancos nacionales en pesos	0	442.671	11.076.319
Otras Entidades	0	0	0
Obligaciones particulares	355.225	0	1.584.988
Renting IBM	0	1.122.171	7.413.471
Total	\$355.225	\$ 1.564.842	\$ 20.074.779

NOTA 19: PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de beneficios a empleados es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Pasivo por beneficios a empleados - corrientes		
Salarios por pagar	129.399	97.662
Cesantías consolidadas	5.869.714	3.002.481
Intereses sobre cesantías	691.460	362.421
Vacaciones consolidadas	2.255.473	2.159.409
Otros beneficios a empleados	0	1.252.992
Total	\$ 8.946.046	\$ 6.874.965

NOTA 20: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por cobrar - Corrientes		
Proveedores nacionales (*)	7.046.290	8.058.708
Cuentas por pagar a vinculadas	5.212.523	6.556.793
Costos y gastos por pagar (**)	11.054.035	10.958.318
Dividendos y/o participaciones por pagar	10.521.569	10.509.427
Retención en la fuente	2.943.300	2.359.160
Retenciones y aportes de nómina	821.055	2.178.400
Acreedores varios	2.502.542	667.719
Ingresos recibidos por Anticipado	9.378	8.643
Ingresos recibidos para terceros (***)	9.505.107	12.591.648
Total	\$ 49.615.798	\$ 53.888.816



(*) Proveedores nacionales más representativos

Nombre	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
CONEXRED SA	0	1.707.876
IBM CAPITAL DE COLOMBIA SAS	711.605	709.978
SOCIEDAD TELEVISIÓN DE ANTIOQUIA LTDA	240.135	200.893
COMFENALCO	16.177	11.997
CARACOL S.A	71.143	65.725
UNIPLES S.A	17.769	45.528
PAPYSER PAPELERÍA Y SERVICIOS S.A.S	148.489	136.688
RADIO CADENA NACIONAL S.A.S	114.067	57.956
OTROS	5.728.924	5.199.068
Total	\$ 7.046.290	\$ 8.058.708

(**) Costos y gastos por pagar más representativos

Nombre	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
PREMIOS POR PAGAR	9.650.133	9.852.679
ARRENDAMIENTOS	280.005	244.460
DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	0	442.531
CONEXRED S.A	79.865	0
LOTERIA DE MEDELLIN	283.641	189.433
UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A	42.436	42.436
MANDAR SERVIR SAS	10.391	22.662
OTROS	707.565	164.117
Total	\$ 11.054.035	\$ 10.958.318

(***) Ingresos recibidos para terceros más representativos

Nombre	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
EMPRESAS PÚBLICAS DE MEDELLÍN	0	2.187.934
MATRIX SEGUROS LTDA	2.608.999	2.621.856
UNE EPM TELECOMUNICACIONES S.A	0	957.7786
MATRIX GIROS Y SERVICIOS SAS	1.952.231	165.517
EMPRESA TRANSPORTE MASIVO VALLE DE ABURRA LTDA	0	1.621.235
CORREDOR EMPRESARIAL (LAS DEPORTIVAS)	461.673	321.808
SERVICREDITO	223.266	301.862
ALMACENES FLAMINGO SA	194.087	257.644
COLOMBIA MOVIL SA ESP	564.131	242.848
CORREDOR EMPRESARIAL (BETPLAY)	0	1.540.324
OTROS	3.500.720	2.372.833
Total	\$ 9.505.107	\$ 12.591.648



El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a Junio 30 de 2019

	A Junio 30 de 2019	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Proveedores nacionales	8.058.708	0
Cuentas por pagar a vinculadas	6.556.793	0
Costos y gastos por pagar	10.958.318	0
Dividendos y/o participaciones por pagar	0	10.509.427
Retenciones y aportes de nómina	2.359.160	0
Retención en la fuente	2.178.400	0
Acreedores varios	667.719	0
Ingresos recibidos por Anticipado	8.643	0
ingresos recibidos para terceros	12.591.648	0
Total	\$ 43.379.390	\$ 10.509.427

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar a Diciembre 31 de 2019

	A Diciembre 31 de 2019	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Proveedores nacionales	7.046.290	0
Cuentas por pagar a vinculadas	5.212.523	0
Costos y gastos por pagar	11.054.035	0
Dividendos y/o participaciones por pagar	0	10.521.569
Retenciones y aportes de nómina	2.943.300	0
Retención en la fuente	821.055	0
Acreedores varios	2.502.542	0
ingresos recibidos por Anticipado	9.378	0
ingresos recibidos para terceros	9.505.107	0
Total	\$ 39.094.230	\$ 10.521.569

De acuerdo con la NIC 32 y 39 de Instrumentos financieros, las cuentas por pagar que tengan un periodo de pago superior a los 12 meses deberán ser clasificados como cuentas no corrientes y aquellos que no superen el plazo deben ser clasificados dentro de los pasivos corrientes. Los costos y gastos por pagar comprenden el saldo adeudado a los proveedores por concepto de compras y servicios, el pago se hace de contado, ya que están pactadas a un plazo máximo de 60 días, por lo tanto, serán medidos al costo de la transacción.



Los dividendos o participaciones por pagar corresponden a los dividendos decretados en las asambleas de Marzo y Septiembre, en las cuales se definen la periodicidad de los pagos que deben realizarse a cada uno de los accionistas.

Las retenciones en la fuente se realizan por los siguientes conceptos: Compras, arrendamientos, honorarios, comisiones y por la prestación de servicios, siempre y cuando cumplan con la base para realizarlas, dependiendo de cada concepto, según el régimen al que corresponda y según lo dispuesto en la tabla de retención en la fuente para el año correspondiente siguiendo los parámetros establecidos en la normatividad fiscal.

Las retenciones y aportes de nómina corresponden al saldo por pagar al fondo de empleados Femfuturo por concepto de: Préstamos a los empleados, aportes de AFC, pensiones voluntarias, embargos judiciales, cooperativas, planes de seguros de vida, y auxilios funerarios.

NOTA 21: ESTIMADOS Y PROVISIONES

La composición de estimados y provisiones es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Estimados y provisiones		
Provision billonario acumulado	4.438.489	3.165.918
Litigios laborales (**)	94.115	30.813
Litigios Administrativos(**)	321.900	5.311
Litigios Civiles (**)	11.339	9.244
Total	4.865.843	\$ 3.211.286





A continuación, se detalla el movimiento de cada rubro que conforma estimados y provisiones por el periodo con corte a Diciembre 31 2019 y el 30 de junio 2019:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Provisión billonario		
Saldo al inicio del período	\$ 3.165.918	\$ 2.046.636
Incremento provisión premios	1.272.571	1.119.282
Pagos de premios	0	0
Variaciones por tasa de intereses	0	0
Reintegro de provisión	0	0
Saldo al final del período	\$ 4.438.489	\$ 3.165.918
Litigios		
Saldo al inicio del período	\$ 45.368	\$ 19.128
Incremento provisión demandas	380.268	25.043
Pagos demandas durante el año	-6.325	0
Variaciones por tasa de intereses	8.042	1.197
Reintegro de provisión	0	0
Saldo al final del período	\$ 427.354	\$ 45.368
Total provisiones	\$ 4.865.843	\$ 3.211.286



(**) Litigios:

Se relacionan los litigios probables:

Fecha de cierre Diciembre de 2019			Costo de capital	0,7333%	MV
Demandante	Valor pretensión Actualizada	Tipo de demanda	Contingencia	Fecha tentativa de terminación	Tiempo
EPM (2013-00042)	3.237	Contencioso Administrativo	PROBABLE	18/12/19	6
REQUERIMIENTO ESPECIAL 2018030089424 (Gobernación de Antioquia)	2.030	Administrativo	PROBABLE	16/12/21	18
MONICA MONTOYA HERNANDEZ (2019-31565) SIC	44	Administrativo	PROBABLE	16/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-706)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00225)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-0009)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00237)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-710)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00289)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00620)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2019-00027)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/19	6
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-00550)	1.027	Civil	PROBABLE	18/12/20	18
BEATRIZ ELENA GONZALEZ PALACIO (2018-00079)	10.271	Laboral	PROBABLE	18/12/21	30
SANDRA MARIA GALLEGOS ZAPATA (2018-00464)	20.542	Laboral	PROBABLE	15/12/21	30
45.368					



Fecha de cierre Diciembre de 2019			Costo de capital	0,7333%	MV
Demandante	Valor pretensión Actualizada	Tipo de demanda	Contingencia	Fecha tentativa de terminación	Tiempo
ROCÍO ELENA RESTREPO ESPINAL (2015-1439) DIANA LUCÍA RESTREPO	321.900	Administrativo	PROBABLE	16/12/22	36
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-706)	1.038	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00225)	1.038	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-0009)	1.038	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
BERNARDO ABEL HOYOS (2018-00237)	1.038	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-710)	1.038	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00289)	1.038	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2018-00620)	1.038	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2019-00027)	1.038	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
BERNARDO ABEL HOYOS MARTINEZ (2017-00550)	0	Civil	PROBABLE	18/12/20	12
ESTEFANY ROJAS ZAPATA (2019-01298)	3.033	Civil	PROBABLE	5/12/20	12
BEATRIZ ELENA GONZALEZ PALACIO (2018-00079)	10.383	Laboral	PROBABLE	18/12/21	24
SANDRA MARIA GALLEGOS ZAPATA (2018-00464)	20.766	Laboral	PROBABLE	15/12/21	24
MARIA EUGENIA MURILLO MORENO (2018-00912)	2.312	Laboral	PROBABLE	18/03/21	15
VICTOR HUGO ARBOLEDA PALACIO (2017-01011)	60.654	Laboral	PROBABLE	15/12/22	36
			19.128		

NOTA 22: IMPUESTOS POR PAGAR

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Impuestos por pagar - Corriente		
Impuesto de renta y complementarios	9.290.529	10.698.822
Impuestos sobre las ventas por pagar	15.235.143	13.124.838
Impuesto de Industria y Comercio	1.283.134	1.090.999
Impuesto al Azar y Juegos	5.593.406	1.039.126
Total	\$ 31.402.212	\$ 25.953.786



El Saldo de impuestos por pagar a diciembre 31 de 2019 es el siguiente:

Impuesto sobre la renta y complementarios:

El Saldo de Impuesto de Renta de Réditos Empresariales S.A al corte diciembre 31 de 2019 corresponde al impuesto calculado según los cambios introducidos por la Ley 2010 de 2018 (Ley de financiamiento) con un porcentaje de Impuesto de Renta del 33% y desaparece la sobre tasa de Impuesto sobre la Renta.

Las tarifas de impuesto de renta vigentes en Colombia según la Ley 2010 de 2018 (Ley de financiamiento) son: 33% para el año gravable 2019, 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% para el año gravable 2022.

Con la expedición de la Ley 2010 de 2018 “Ley de Financiamiento” se presenta una reducción en la tarifa para las personas jurídicas a partir de las rentas obtenidas por el año gravable 2019 y desaparece la sobre tasa del impuesto de renta.

La Ley 1943 de 2018 fue declarada inexistente en el año 2019, con efectos a partir del 1 de enero de 2020; sin embargo el 27 de diciembre de 2019 es emitida la Ley 2010 “Ley de Crecimiento económico”; la cual es basada en los objetivos que impulsaron la citada Ley 1943 y revive la misma.

Impuesto sobre las ventas:

El saldo que aparece en libros al corte diciembre 31 de 2019 que corresponde a saldo pendiente por pagar del bimestre noviembre - diciembre de 2019 que tiene como fecha de vencimiento a la DIAN el 13 de enero de 2020 según calendario tributario de la DIAN para quienes presentan declaración de IVA bimestral.

Impuesto de Industria y Comercio

El saldo que aparece en libros al corte diciembre 31 de 2019 que corresponde al impuesto de Industria y Comercio de los 125 Municipios de Antioquia donde tenemos presencia comercial y tributamos dicho impuesto por los ingresos percibidos allí por conceptos diferentes a Juegos de Suerte y Azar y con los lineamientos de cada uno de los acuerdos municipales.

Impuesto al Azar y Juegos

El saldo que aparece en libros a diciembre 31 de 2019 corresponde a los Derechos de Explotación del mes de diciembre por la explotación y comercialización del chance según contrato 073 de 2016 firmado con la Lotería de Medellín con fecha de pago el 09 de enero de 2020.



NOTA 23: CAPITAL SOCIAL

La composición del capital social es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Capital social		
Capital suscrito y pagado	14.000.000	14.000.000
Total	\$ 14.000.000	\$ 14.000.000

El capital social está representado por MIL CUATROSCIENTOS MILLONES de acciones con un valor nominal de \$ 10 cada una, las cuales están suscritas y pagada en su totalidad y es netamente de carácter privado.

Al corte de Diciembre 31 de 2019 el capital social de la compañía no ha sufrido variación alguna

Número de acciones en circulación			
Diciembre 31 de 2019		Junio 30 de 2019	
Saldo Junio 30/2019	\$ 14.000.000	Saldo Diciembre 31/2018	\$ 14.000.000
Aumentos	0	Aumentos	0
Disminuciones	0	Disminuciones	0
Saldo Diciembre 31/2019	\$ 14.000.000	Saldo Junio 30/2019	\$ 14.000.000

El total de las acciones en circulación, son acciones ordinarias con derecho a voz y voto con derecho a dividendo.

NOTA 24: GANANCIAS ACUMULADAS O DIVIDENDOS

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Ganancias acumuladas y dividendos		
Utilidades del Ejercicio	25.493.212	21.206.789
Resultados de Ejercicios Anteriores	-721.198	89.244
Ajustes adopción NIIF Plenas 1ra vez	-5.212.358	-5.212.358
Ajuste migración a NIIF para Pymes	-396.996	-396.996
Total	\$ 19.162.659	\$ 15.686.678



Por políticas de buen gobierno y transparencia, la compañía reformó sus estatutos cambiando desde el año 2013 su cierre de ejercicios de anuales a semestrales, por lo tanto, Réritos Empresariales S.A, realiza dos Asambleas en el año, la primera en Marzo, en la cual se presenta el proyecto de distribución de utilidades del periodo Julio a Diciembre del año inmediatamente anterior y posteriormente se somete a su aprobación. La segunda Asamblea se presenta en Septiembre por el periodo Enero a Junio del año actual.

NOTA 25: RESERVAS

La composición de las reservas es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Reservas		
Reserva Legal	7.000.000	7.000.000
Reserva Para Readquisicion de Acciones	9.034.684	8.827.895
A disposición del Máximo Organo Social	93.594	93.594
Total	\$ 16.128.278	\$ 15.921.489

Reserva Legal

Réritos Empresariales S.A, está obligada a apropiar como reserva legal el 10 % de las utilidades netas anuales, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La Reserva Legal no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, sin embargo, debe utilizarse para reducir o absorber pérdidas anuales.

A partir del segundo semestre de 2015 no se realiza apropiación de la Reserva Legal del 10% teniendo en cuenta que este valor ya alcanzo el 50% del capital que tiene la compañía en la actualidad.

Reserva para adquisición de acciones

La reserva para la readquisición de acciones será establecida por la Asamblea de Accionistas como máximo órgano de Administración de la Sociedad, cuando no disponga de la reserva podrá hacerlo de las utilidades líquidas.



NOTA 26: ORI

La composición de otro resultado integral es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Otros Resultados Integrales (ORI)		
Terreno	2.452.350	2.452.350
Construcciones y edificaciones	9.723.234	9.723.234
Flota y Equipo de Transporte	114.775	114.775
ORI	-562.217	-470.751
Total	\$ 11.728.142	\$ 11.819.608

Los componentes de otros resultados integrales se producen debido a la medición realizada a los activos fijos, para el caso de Reditos Empresariales, su valor Razonable se estableció mediante un avalúo comercial.

Las variaciones más relevantes en el ORI se dan por ajustes: método de participación en asociadas y subsidiarias.



NOTA 27: INGRESOS ORDINARIOS

La siguiente es la composición de ingresos por actividades ordinarias:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Ingresos actividades ordinarias		
Ingresos operacionales		
JUEGOS		
Chance	238.487.236	220.253.555
Súper astro	12.470.573	12.058.952
Lotería	3.616.000	2.915.294
Las deportivas	13.558	24.848
Betplay	5.037.577	5.371.356
Baloto	541.676	436.143
Subtotal	\$ 260.166.620	\$ 241.060.147
SERVICIOS DE RED		
Recargas y pines	13.402.342	13.502.692
Giros Postales	32.149.584	30.568.251
Recaudos Empresariales	10.285.901	7.281.375
Seguros	2.068.656	1.021.590
Pagos empresariales	3.584.060	2.795.812
Otros productos	-294.798	379.182
Subtotal	\$ 61.195.746	\$ 55.548.902
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
Ingresos MPP subsidiarias y asociadas	2.059.651	2.048.036
Subtotal	2.059.651	2.048.036
Total	\$ 323.422.017	\$ 298.657.085

Juegos de suerte y azar

a) **Colocación de Apuestas:** corresponde a la venta de chance por los canales de venta directo (sitios de venta - Gananciaservicios) e indirecto (comisionistas) en todo el territorio regional, canal alternativo, concesionarios

b) **Superastro millonario:** Ingresos obtenidos de acuerdo con el porcentaje de participación en la empresa Corredor Empresarial S.A.S por la venta de los productos: Superastro millonario, apuestas deportivas, Betplay etc.

c) **Loterías:** Corresponde a la venta de loterías, para la comercialización de la Lotería de Medellín se tiene actualmente contrato con la Lotería Medellín y con las demás loterías departamentales la comercialización se hace por intermediación de Loticolombia; los ingresos se generan de acuerdo con los porcentajes de participación determinados en el correspondiente contrato



Servicios de red

Los ingresos de la unidad estratégica de negocios Servicios de red se generan a partir de los siguientes conceptos: Juegos novedosos, Recaudación, venta de recargas, pines, giros, pago de subsidios, venta de seguros, a continuación, se detalla los principales ingresos de la unidad de productos red:

- a) **Telecomunicaciones:** La compañía obtiene sus ingresos en telecomunicaciones por el concepto de recargas a celulares y televisión y venta de pines de los diferentes operadores.
- b) **Recaudos Empresariales:** Ingresos obtenidos de las diferentes participaciones acordadas contractualmente con los aliados, por los servicios de recaudación tales como: Flypass, EPM, UNE, Metro, entre otros.
- c) **Pagos:** Corresponden a las participaciones obtenidas por el pago de subsidios de las diferentes cajas de compensación, Comfama, Comfenalco, Colombia Mayor.
- e) **Giros:** Corresponden a los ingresos recibidos por él envío y pago de giros de dinero a nivel nacional.

Los otros ingresos corresponden a aquellos ingresos generados por el método de participación patrimonial a las subsidiarias y asociadas.

NOTA 28: OTROS INGRESOS

La siguiente es la composición de otros ingresos:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Otros ingresos		
Recuperaciones/Costos y gastos del periodo	366.347	275.341
Recuperaciones/De provisión fiscal	0	350.000
Otras recuperaciones	30.134	29.369
Arriendos y subarriendos contrato de mandato	340.902	341.542
Administración contrato de mandato	2.423	2.423
Servicios	30.000	30.000
Otros ingresos	134.259	98.526
Total	\$ 904.065	\$ 1.127.201

La compañía posee ingresos por concepto de Recuperaciones y Diversos, los cuales no hacen parte de la operación normal del negocio, igualmente este rubro está conformado por los ingresos generados por los subarriendos de bienes inmuebles



NOTA 29: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Gastos de administración		
Gastos de Personal	7.431.205	7.222.071
Honorarios	966.300	836.285
Impuestos	84.275	79.692
Arrendamientos	164.310	161.167
Contribuciones y Afiliaciones	234.396	233.305
Seguros	112.147	95.054
Servicios	2.926.207	2.803.417
Gastos Legales	60.418	1.181
Mantenimientos y Reparaciones	253.830	193.907
Adecuación e Instalación	5.030	4.570
Gastos de Viaje	116.782	98.793
Depreciaciones	515.406	807.852
Amortizaciones	1.782.572	1.690.272
Diversos	381.529	289.703
Total	\$15.034.407	\$ 14.517.270

Los gastos de administración se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

Los gastos por honorarios corresponden a: honorarios de junta directiva, revisoría fiscal, por asesoría jurídica, por asesoría técnica y honorarios por asesoría en selección y vinculación de personal.

Los gastos administrativos por servicios corresponden a los siguientes conceptos: Servicios de vigilancia, aseo y servicios públicos.

Los gastos de mantenimientos y reparaciones comprenden los siguientes conceptos: Gastos de mantenimiento del edificio, a muebles y enseres, a equipos de oficina, a vehículos y equipos de seguridad.



NOTA 30: GASTOS DE VENTAS

La composición de los gastos de ventas es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Gastos de ventas		
Gastos de Personal	46.688.057	46.731.827
Honorarios	1.078.673	1.381.036
Impuestos	1.452.431	1.434.716
Arrendamientos	15.209.324	15.049.317
Contribuciones y Afiliaciones	216.414	220.651
Seguros	243.912	163.793
Servicios	9.295.819	9.472.371
Gastos Legales	14.846	29.517
Mantenimientos y Reparaciones	1.399.081	1.441.404
Adecuaciones e Instalaciones	0	3.077
Gastos de Viaje	886.287	694.367
Depreciaciones	2.294.868	1.882.807
Amortizaciones	2.195.604	2.238.832
Diversos	1.221.863	1.001.196
Deterioro de cartera	1.700.954	1.027.397
Total	\$ 83.898.133	\$ 82.772.308

Los gastos de ventas se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

Los gastos de servicios corresponden a los siguientes conceptos: Servicios de vigilancia, aseo, servicios públicos, transporte, fletes y acarreos, mercadeo y publicidad.

Los gastos de mantenimientos y reparaciones corresponden a: Mantenimientos en sitios de ventas, mantenimientos de equipos de oficinas (aires acondicionados) en oficinas, mantenimientos de muebles y enseres, mantenimientos de equipos de seguridad y de vehículos.



NOTA 31: GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de los gastos por beneficios a empleados es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Gastos por beneficios a los empleados		
Salarios	36.414.089	36.406.556
Aportaciones a Seguridad social	7.093.673	7.139.603
Prestaciones sociales	9.389.136	9.561.897
Otros beneficios a los empleados	1.222.364	845.842
Total	\$ 54.119.262	\$ 53.953.898

NOTA 32: GASTOS DE AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN

La composición de los gastos de amortización y depreciación es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Gastos amortización y depreciación		
Depreciación propiedad, planta y equipo	2.810.274	2.690.659
Software	2.915.336	2.930.704
Amortización Crédito Mercantil	110.099	110.099
Mejoras en Propiedad Ajena	952.741	888.301
Total	\$ 6.788.450	\$ 6.619.763

NOTA 33: OTROS GASTOS

La composición de otros gastos es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Otros gastos		
Perdida en venta y retiro de bienes	79.192	38.416
Costas y procesos judiciales	16.315	828
Intereses por mora (*)	1.391.664	1.790.309
Gastos por impuestos	20.961	25.684
Multas sanciones y litigios	11.913	120.059
Donaciones (**)	624.405	466.427
Reintegro de costos y gastos	27.409	17.256
Otros gastos	354.629	276.046
Total	\$ 2.526.487	\$ 2.735.027



(*) Intereses por mora

Nombre	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
DIRECCIÓN DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	1.390.704	1.784.398
MUNICIPIO DE ITAGUI	0	5.267
OTROS	960	644
Total	\$ 1.391.664	\$ 1.790.309

(**) Donaciones

Nombre	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
FUNDACION CERCA DE TI	538.234	466.427
FUNDACION SACIAR	41.467	0
CENTRO DE BIENESTAR DEL ANCIANO ALBERGUE SAN ANTONIO	20.000	0
SOCIEDAD NACIONAL DE LA CRUZ ROJA COLOMBIANA	12.468	0
ASOCIACIÓN OBRAS SOCIALES EN BENEFICIO DE LA POLICIA NACIONAL	10.000	0
FUNDACIÓN FONDO SOCIAL ANDI	2.236	0
Total	\$ 624.405	\$ 466.427

Los otros gastos se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.



NOTA 34: IMPUESTO DE RENTA

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	\$39.484.188	\$32.602.154
Mas:		
Impuesto no deducibles	1.398.007	10.619
Perdida en venta y retiro de bienes	1.120	27.305
Gastos extraordinarios	2.562.673	2.923.844
Gastos Diversos	961.089	731.060
Otros gastos y costos no deducibles	54.791	0
Canon Renting	142.959	222.415
Provisión Billonario	1.050.156	1.119.282
Amortización crédito mercantil	0	110.099
Financiación Renting	196.186	265.784
Diferencia en cambio	571.634	0
MPP Filiales y asociadas	1.441.128	119.922
Deterioro de cartera	1.700.954	1.027.397
Interés financiación implícita demandas	381.986	27.240
Diferencia depreciación contable y fiscal por vidas utiles	1.664.915	161.908
Menos:		
Dividendos no gravados	2.059.650	2.048.036
Ingresos en MPP	0	0
Ingresos Ajustes IFRS sin incidencia fiscal	9.848	31.178
Financiación implícita	3.351.688	3.156.608
Canon Renting	0	-1.132
Diferencia en cambio	0	62.951
Cartera fiscal - deterioro	0	1.000
Reintegro de Provisiones	0	95.438
Amortización Leasing	77.717	77.718
Amortización Crédito Mercantil	225.887	0
Deducción por personal con discapacidad >25%	0	-83.494
Ajuste provision renta	51.833	0
Deducción 125% Donación Fundación Saciar	\$45.835.159	\$33.960.726
Total Renta líquida Gravable		
Impuesto Neto de Renta	15.125.602	11.207.040
Sobre Tasa Impuesto de Renta	0	0
Descuento Tributario Donaciones 25%	-156.102	-116.607
Descuento Tributario Industria y comercio 50%	-704.313	0
Exceso provisión de Renta	100.000	0
Impuesto Diferido	-374.211	304.932
Total Impuesto de Renta Complementario	13.990.976	11.395.365
Tasa efectiva de impuesto	35%	35%



Conciliación numérica entre el gasto por impuesto a las ganancias y la ganancia contable.

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Utilidad contable antes de impuesto sobre la renta	\$39.484.188	\$32.602.154
Impuestos tasa impositiva vigente 34% (2018) 33% (2019)	13.029.782	10.758.711
Sobretasa impuesto de renta vigente 6%(2018) 0% (2019)		
Mas:		
Impuesto no deducibles	461.342	3.504
Perdida en venta y retiro de bienes	370	9.011
Gastos extraordinarios	845.682	964.869
Gastos Diversos	317.159	241.250
Otros gastos no deducibles	18.081	0
Cuotas contrato Renting se reclasifica como abono a la cxp	47.176	73.397
Compra acción club unión llevada al gasto	346.551	369.363
Actualización costo demandas	0	36.333
Ajuste financiación Renting	64.741	87.709
Ajuste financiación Préstamos largo plazo	188.639	0
MPP Filiales y asociadas	475.572	39.574
Provisión nuevas demandas	561.315	339.041
Reversión gasto demandas que estaban provisionadas	126.055	8.989
Ajuste por castigo de cartera	549.422	53.430
Menos:		
Ingresos en MPP	679.685	675.852
Ingresos Ajustes IFRS sin incidencia fiscal	0	0
Ajuste financiación implicita Cuentas por cobrar	3.250	10.289
Compra inversión Mattis	1.106.057	1.041.681
Reversión provisión desmantelamiento	0	-374
Reversión deterioro de cartera	0	20.774
Ajuste industria y comercio	0	330
Ajuste amortizacion Leasing	1	31.495
Ajuste amortizacion Credito Mercantil	25.647	25.647
Responsabilidad civil	74.543	0
Bonos promocionales pendientes de actas por legalizar	0	-27.553
Actualización demandas	17.105	0
Descuento Tributario Donaciones 25%	156.102	116.607
Descuento Tributario Industria y Comercio 50%	704.313	0
Exceso provisión renta	100.000	0
Impuesto Diferido	-374.211	304.932
Gasto por el impuesto a las Ganancias	\$13.990.976	\$11.395.365



NOTA 35: COSTOS DE VENTAS

La composición del costo de venta es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Costo de ventas		
JUEGOS		
Chance	166.893.079	153.157.008
Súper astro	2.349.926	2.316.276
Lotería	498.383	378.934
Las deportivas	163.148	120.249
Betplay	2.724.775	1.898.974
Baloto	36.521	23.194
Subtotal	172.665.832	157.894.636
SERVICIOS DE RED		
Recargas y Pines	3.469.081	3.364.369
Recaudos EPM	209.139	253.940
Recaudos empresariales	231.807	228.910
Giros	742.869	545.598
Otros Productos	504.616	830.401
Metro Línea de Buses	249.026	0
Subtotal	\$ 61.195.746	\$ 55.548.902
OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
Por método de participación patrimonial	781.461	119.922
Subtotal	781.461	119.922
Total	\$ 178.853.830	\$ 163.237.777

Los costos de ventas se registran mediante el sistema de causación, con cargo a las cuentas del estado de resultados.

Los costos de ventas están estructurados tal como los ingresos de la compañía, por unidad de negocio, de la siguiente manera:

Costos de venta loterías, rifas, chance y apuestas: Este lo comprenden los costos de ventas por los productos de chance, loterías, superastro, las deportivas, betplay, baloto y juegos localizados, tales como las comisiones, premiación y derechos de explotación.

Costos de venta de otros productos: Comprenden los costos de comisión y CMV por los productos y servicios de la unidad servicios de red, algunos de ellos son: recargas, Pines, seguros, recaudos empresariales, giros, productos tangibles como Ecosplash y Tecnigo entre otros



NOTA 36: INGRESOS FINANCIEROS

La composición de los ingresos financieros es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Ingresos financieros		
Rendimientos Financieros	144.104	147.599
Intereses	221.030	13.493
Financiacion Implícita	9.849	31.178
Ajuste por Diferencia en cambio	6.413	10.725
Total	\$ 381.396	\$ 202.995

Los ingresos financieros están conformados por: (i) Los rendimientos generados en las cuentas bancarias y con las fiduciarias por los ajustes en diferencia en cambio originados al momento del pago de facturas liquidadas en moneda extranjera y (ii) por la financiación implícita de los Renting que se tienen con IBM y pagaré credintegral intereses.

NOTA 37: GASTOS FINANCIEROS

La composición de los gastos financieros es la siguiente:

	Diciembre 31 de 2019	Junio 30 de 2019
Ingresos financieros		
Gastos bancarios	2.276.590	1.966.913
Comisiones	645.625	677.171
Intereses	1.573.296	1.297.131
Diferencia en cambio	414.920	181.530
Total	\$ 4.910.432	\$ 4.122.745

Los gastos financieros se componen de los gravámenes al movimiento financiero, de las cuentas de ahorros de la cooperativa financiera de Antioquia, Cooperativa financiera Confiar, Conexred, Fiducentral y de la cuenta corriente con el Banco de Occidente; movimientos por comisiones bancarias, intereses por préstamos, por renting, los cuales se tienen con IBM.

Se tienen gastos por diferencia en cambio, por la adquisición de bienes o servicios en su mayoría tecnológicos liquidados en dólares y compras con tarjeta de crédito en dólares.



NOTA 38: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

Ingresos y Gastos a Junio 30 de 2019					
Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Ingresos por venta de celulares	0	0	0	0	0
Ingresos por Servicios administrativos	0	30.000	0	0	30.000
Descuento por venta de portatiles	0	0	0	0	0
Ingresos por servicios informaticos	0	49.052	0	0	49.052
Otros ingresos	132.175	40.495	0	0	172.670
Ingresos por participación de recaudacion	32.428.242	55.409	0	0	32.483.651
Ingresos por venta de Loterías	0	1.277.127	0	0	1.277.127
Ingresos por venta de productos de juegos y azar	0	0	0	0	0
Ingresos por contrato de Mandato	0	0	0	0	0
Intereses	0	343.965	0	0	343.965
Ingresos por metodo de participación	634.524	1.413.512	0	0	2.048.036
Total Ingresos	\$ 33.194.941	\$ 3.209.559	\$ 0	\$ 0	\$ 36.404.500
Arrendamiento equipo de computo-licencias	0	2.002.938	0	0	2.002.938
Servicios de impresión	0	33.203	0	0	33.203
Gastos de viaje en representacion de Réritos	0	0	0	0	0
Gasto por Honorarios-Renovacion Dominio	16.073	298.418	0	0	314.490
Gastos por Honorarios de servicio Contac Center	509.762	0	0	0	509.762
Gastos por Honorarios Junta Directiva	0	0	317.997	0	317.997
Gastos por salarios	0	0	0	881.917	881.917
Gastos por Mantenimientos	0	12.094	0	0	12.094
Gastos por Arrendamientos	0	643.167	0	0	643.167
Gastos por contribuciones	0	119.971	0	0	119.971
Gastos por comisiones	0	49.108	0	0	0
Otros Gastos	10.393	453.982	0	0	464.375
Gastos Metodo participación	0	0	0	0	0
Total Gastos	\$ 536.228	\$ 3.612.881	\$ 317.997	\$ 881.917	\$ 5.299.914



Ingresos y Gastos a Diciembre 31 de 2019					
Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Ingresaos por venta de celulares	0	0	0	0	0
Ingresaos por Servicios administrativos	0	30.000	0	0	30.000
Descuento por venta de portatiles	0	0	0	0	0
Ingresaos por servicios informaticos		258.354	0	0	258.354
Otros ingresos	43.194	195.243	0	0	238.437
Ingresaos por participacion de recaudacion	32.117.624	106.648.886	0	0	32.224.273
Ingresaos por venta de Loterias	0	3.616.000	0	0	3.616.000
Ingresaos por venta de productos de juegos y azar	17.521.708	0	0	0	17.521.708
Ingresaos por contrato de Mandato	0	343.325	0	0	343.325
Intereses	0	0	0	0	0
Ingresaos por metodo de participacion	1.021.899	1.148.842	0	0	2.170.742
Total Ingresos	\$ 50.704.425	\$ 5.698.414	\$ 0	\$ 0	\$ 56.402.839
Arrendamiento equipo de computo-licencias	0	1.596.014	0	0	1.596.014
Servicios de impresion	0	32.595	0	0	32.595
Gastos de viaje en representacion de Reditos	0	0	0	0	0
Gasto por Honorarios-Renovacion Dominio	17.907	411.978	0	0	429.885
Gastos por Honorarios de servicio Contac Center	562.230	0	0	0	562.230
Gastos por Honorarios Junta Directiva	0	0	317.997	0	317.997
Gastos por salarios	0	0	0	1.632.759	1.632.759
Gastos por Mantenimientos	0	392	0	0	392
Gastos por Arrendamientos	0	983.410	0	0	983.410
Gastos por contribuciones	0	0	0	0	0
Gastos por comisiones	4.866	140.873	0	0	145.738
Otros Gastos	0	0	0	0	0
Gastos Metodo participacion	0	0	0	0	0
Total Gastos	\$ 585.002	\$ 3.165.261	\$ 317.997	\$ 1.632.759	\$ 5.701.018



Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a Junio 30 de 2019					
Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Cuentas por cobrar Filiales	0	8.627.974	0	0	8.627.974
Cuentas Corrientes Comerciales	0	6.882.269	0	0	6.882.269
Cuentas por cobrar Asociadas	1.251.554	0	0	0	1.251.554
Total cuentas por cobrar	\$ 1.251.554	\$ 15.510.243	\$ 0	\$ 0	\$ 16.761.797
 Cuentas por pagar a vinculadas	 0	 6.576.883	 0	 0	 6.576.883
Cuentas por pagar por ingresos recibidos para terceros	4.649.505	67.795	0	0	4.717.300
Cuentas por pagar a asociadas	1.102.947	0	0	0	1.102.947
Total cuentas por pagar	\$ 5.752.452	\$ 6.644.677	\$ 0	\$ 0	\$ 12.397.130
Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a Diciembre 31 de 2019					
Transacciones con partes relacionadas	Inversiones en asociadas	Inversiones en subsidiarias	Miembro de Junta	Personal clave de la Gerencia	Total General
Cuentas por cobrar Filiales	0	2.445.380	0	0	2.445.380
Cuentas Corrientes Comerciales	0	15.790.368	0	0	15.790.368
Cuentas por cobrar Asociadas	0	0	0	0	0
Total cuentas por cobrar	\$ 0	\$ 18.235.748	\$ 0	\$ 0	\$ 18.235.748
 Cuentas por pagar a vinculadas	 0	 4.013.873	 0	 0	 4.013.873
Cuentas por pagar por ingresos recibidos para terceros	5.022.903	281.274	0	0	5.304.177
Cuentas por pagar a asociadas	1.064.077	0	0	0	1.064.077
Total cuentas por pagar	\$ 6.086.980	\$ 4.295.147	\$ 0	\$ 0	\$ 10.382.127

La compañía tiene como partes relacionadas a cada una de las subsidiarias las cuales son: Loticolombia, Mattis Credintegral, Convoy y ETN, de las cuales se obtienen ingresos por transacciones tales como: Venta de loterías, del cual se obtienen porcentajes de participación por la venta directa 20% y por la indirecta es el 22.5% tanto para la venta virtual como la lotería física, la cual es del 20%, apoyo administrativo e ingresos por participación así mismo se establecen gastos correspondientes a: Arrendamientos de equipo cómputo y licencia, servicios de impresión y otros gastos los cuales son cancelables en el corto plazo.

Las cuentas por cobrar no poseen ningún tipo de riesgo por lo tanto son recuperables en su totalidad, igualmente las cuentas por pagar serán cancelables en el corto plazo y serán medidas valor de la transacción. El personal clave de la gerencia no posee prestamos ni cuentas por cobrar la única transacción corresponde a salarios.





También se tienen como partes relacionadas compañías asociadas.

El plazo de las cuentas por cobrar y por pagar entre las partes relacionadas es de 12 meses.

Con Matrix Grupo empresarial y Corredor Asociado, que son acuerdos conjuntos tenemos las siguientes operaciones:

Corredor Empresarial: Tenemos ventas por operación de los productos Super Astro, del cual se obtiene una participación variable para cada mes, betplay del cual se obtiene un 10% por apuestas y otro porcentaje de participación variable para cada mes.

Matrix Grupo Empresarial: Funcionamos con la operación de Giros (Envio-Recepcion) y se obtiene un 43% del flete bien sea por el Envío o por la Recepción. No se presenta deterioro

NOTA 39: HECHOS POSTERIORES AL PERIODO AL QUE SE INFORMA

Se analizaron los siguientes casos puntuales los cuales arrojaron una respuesta negativa por lo tanto se evidencia que no existen hechos ocurridos después de la fecha del periodo sobre el que se informa que impliquen ajuste:

- No hay existencia de la solución de algún tipo de litigio que la entidad tuviese la obligación al final del periodo sobre el que se informa que fuese material en términos monetarios.
- Ninguno de los activos correspondientes a propiedad, planta y equipo e intangibles sufren algún tipo de deterioro de valor.
- No existen descubrimientos de fraudes o errores que evidencien que los estados financieros están incorrectos.

Por lo tanto, no se presentan hechos posteriores después del periodo sobre el que se informa que representen cambios significativos en la compañía.



NOTA 40: INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES FINANCIEROS		DICIEMBRE 2019	JUNIO 2019
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	15.678.197	14.650.085
Razón Corriente-Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,2	1,2
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	68,0%	69,6%
Índice de Solidez	Activo Total / Pasivo Total	1,5	1,4
Utilidad por Acción	Utilidad del Periodo / Acciones en circulación	\$18,21	\$15,15
Ebitda	Utilidad operacional más depreciación y amortización menos gastos bancarios	47.513.636	42.039.878
Márgen de Ebitda	Ebitda/ Ingreso operacional	15%	15%
Márgen Operacional	Utilidad Operacional/ Ingreso operacional	14%	13%
Márgen Neto	Utilidad Neta/ Ingreso Operacional	8%	7%

El Representante Legal y Contador de la Sociedad, declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en el Estado Financiero y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad.



OSCAR PEREZ AGUADELLO
Presidente Ejecutivo
C.C. 98.621.841



MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
Contador
162933-T



TULLIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
Revisor Fiscal
Designado por CONSULSAR S.A.S
NIT 900.244.682 - Registro 1737



NOTA 41: PROYECTO DE UTILIDADES

PROYECTO DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

RÉDITOS EMPRESARIALES S.A. | NIT 900.081.559-6

JULIO A DICIEMBRE 2019 | (expresados en miles de pesos)

Utilidad Neta	\$	25.493.212
RESERVAS OBLIGATORIAS Y ESTATUTARIAS		
Reserva Legal		0
Reserva para readquisición de acciones		3.485.212
DECRETO DE DIVIDENDOS		
Dividendos en dinero		22.008.000
Total	\$	25.493.212
	\$	25.493.212

2. Se decreta un dividendo de \$ 15,71 pesos por Acción, pagadero en seis (6) cuotas mensuales, dentro de los veinte (20) primeros días de cada mes, desde el mes de agosto de 2020 hasta el mes de enero de 2021 quedando distribuidos de la siguiente forma:

Agosto 2020:	\$2,50	x Acción
Septiembre 2020:	\$2,50	x Acción
Octubre 2020:	\$2,50	x Acción
Noviembre 2020:	\$2,50	x Acción
Diciembre 2020:	\$3,21	x Acción
Enero 2021:	\$2,50	x Acción

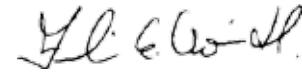
Los Dividendos que se decretan, se pagarán a los tenedores que aparezcan registrados en el libro de Accionistas de Réditos Empresariales S.A. el último día calendario del mes anterior al del pago.

La retención en la fuente sobre dividendos se practicará en el momento del pago a los tenedores que aparezcan registrados en el libro de Accionistas de Réditos Empresariales S.A. el último día calendario del mes anterior al pago.

La ley 2010 de 2019 determinó la tarifa de retención en la fuente sobre dividendos no gravados para sociedades residentes del 7.5% y para personas naturales el 0% o 10% según la base.


OSCAR PEREZ AGUDELO
 Presidente Ejecutivo
 C.C. 98.621.841


MARCELA VANEGAS BUSTAMANTE
 Contador
 162933-T


TILIO ENRIQUE OSORIO HOYOS
 Revisor Fiscal
 Designado por CONSULSAR S.A.S
 NIT 900.244.682 - Registro 1737

