

Estados Financieros Individuales

Ejercicio 31 de diciembre de 2018

Red Multiservicios de Colombia S.A.
Nit: 800.252.518-6

Tel: 435-70-48

Carrera 11 14 # 08 Florencia Caqueta

Mail: Juridico.rmc@supergiroscaqueta.co

Tabla de Contenido

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL	3
CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS.....	5
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES	6
❑ Estado de la situación Financiera.....	6
❑ Estado Integral de Resultado.....	7
❑ Estado de Cambios en el Patrimonio.....	8
❑ Flujo de Efectivo	9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10
❑ Entidad que Reporta.....	10
❑ Principales Políticas y Prácticas Contable.....	11
❑ Políticas Contables Significativas	12
❑ Efectivo y Equivalentes de Efectivo.....	18
❑ Clientes y otras cuentas por cobrar	19
❑ Inventarios	20
❑ Activos por impuestos corrientes	21
❑ Otros activos no financieros.....	21
❑ Inversiones permanentes.....	22
❑ Propiedad planta y equipo	22
❑ Impuestos Diferidos.....	23
❑ Cuentas por cobrar comerciales.....	24
❑ Pasivos por impuestos corrientes.....	24
❑ Beneficios a Empleados.....	26
❑ Patrimonio.....	27
❑ Ingresos Operacionales.....	28
❑ Costo de Ventas.....	29
❑ Otros ingresos operacionales	30
❑ Gastos administrativos.....	31
❑ Gastos de ventas	31
❑ Otros gastos operacionales	32
❑ Ingresos financieros.....	32
❑ Gastos financieros.....	33
❑ Eventos posteriores a la fecha del reporte.....	34
❑ Autorización de los estados financieros.....	34

Dictamen del Revisor Fiscal

A LOS SEÑORES

Miembros de la Asamblea General de Accionistas

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.

Florencia Caquetá

1. OPINION

He examinado los estados financieros adjuntos de la Compañía **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.** preparados conforme al Estándar para Pymes (incluida en los anexos 2 y 2.1 de los decretos 2420 y 2496 de 2015), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí fueron fielmente tomados de los libros contables, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.** por el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera expuestas en el DUR 2420 de 2015, y sus decretos modificatorios.

2. FUNDAMENTO DE LA OPINION

He llevado a cabo esta auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría –NIA– expuestas en el anexo 4.1 y 4.2 del DUR 2420 de 2015 (modificado por los decretos 2132 de 2016 y 2170 de 2017). Mi responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Conceptuó que la contabilidad de **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.** durante el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018, se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones del Máximo Órgano Social; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevaron y conservaron debidamente; se observaron medidas adecuadas de control interno de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y de terceros en su poder; se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral; y existe la debida concordancia entre la Información contable incluida en el informe de gestión de los administradores y la incluida en los estados financieros adjuntos.

Cabe anotar que me declaro en independencia de **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética según dichos requerimientos. Adicionalmente, considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. CUESTIONES CLAVE DE AUDITORÍA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en el encargo de auditoría de los estados financieros, en su conjunto, de **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.** en el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018. Dichas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría que realicé, y en la formación de la opinión no expreso un dictamen por separado sobre estas cuestiones. A continuación, las describo:

CONTROL INTERNO: Según mi evaluación de control interno, considero que se han observado medidas adecuadas de conservación y custodia de los bienes de la empresa y los de terceros que están en su poder. La empresa **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.** tiene establecida una Dirección de auditoría el cual aplica y emplea pruebas de auditoría acordes con las mejores prácticas. En cumplimiento de la Parte 2, Título 1° del DÚR 2420 de 2015, apliqué los principios contenidos en la NIA 315 decreto 2420 del 2015 Y 700 del decreto 2170 de 2017 para realizar mi evaluación.

GESTIÓN DE ADMINISTRACION: El informe anual de actividades rendido por el GERENTE correspondiente al año 2018, ha sido preparado para dar cumplimiento a las disposiciones legales y no forma parte integral de los estados financieros que he auditado. De conformidad con el artículo 38 de la ley 222 de 1995, he verificado que la información financiera que contiene el citado informe de gestión sea coherente con los estados financieros correspondientes al año mencionado.

SISTEMA INTEGRAL DE PREVENCIÓN Y CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO - SIPLAFT: En concordancia con lo dispuesto en el acuerdo 317 del año 2016, emito el correspondiente informe de evaluación a los controles establecidos para la prevención del lavado de activos, indicando que la empresa **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.** cuenta con un SISTEMA INTEGRAL DE PREVENCIÓN Y CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO. El cual está implementado por la empresa, donde el oficial de cumplimiento vela por el cumplimiento de las políticas establecidas; La gestión del riesgo es una parte integral de las buenas prácticas de administración y un elemento esencial de la buena dirección corporativa. Esto permite prevenir los riesgos a los que se expone la empresa.

APORTES AL SISTEMA DE SEGURIDAD: La empresa dio oportuno cumplimiento a las obligaciones legales relacionadas con los aportes al sistema de seguridad social, las declaraciones de autoliquidación fueron diligenciadas, presentadas y canceladas dentro de su oportunidad.

DERECHOS DE AUTOR: En el informe de gestión presentado por la gerencia, se hace referencia a los sistemas de información manejados para el funcionamiento de **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.**, y que cumple con las disposiciones contenidas en la Ley 603 de 2000 sobre derechos de autor.

4. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DE GOBIERNO

Los estados financieros certificados que se adjuntan son responsabilidad de la administración, la cual supervisó su adecuada elaboración de acuerdo con los lineamientos de los decretos 2420 y 2496 de 2015 y 2170 de 2017, así como las directrices de las orientaciones profesionales y técnicas del Consejo Técnico de Contaduría Pública, junto con el manual de políticas contables adoptadas por la pyme **RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.**, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha responsabilidad administrativa incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y la presentación de los estados financieros para que estén libres de errores de importancia relativa; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas de acuerdo con los parámetros de la sección 10, y registrar estimaciones contables que sean razonables.

Adicionalmente, en la preparación de la información financiera, la administración es responsable de la valoración de la capacidad que tiene la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones respectivas, teniendo en cuenta la hipótesis de negocio en marcha. A su vez, los responsables de gobierno de la entidad deben supervisar el proceso de información financiera de esta.

5. RESPONSABILIDAD DEL REVISOR FISCAL

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, realizando una auditoría de conformidad con las Normas de Aseguramiento de la Información -NIA- (DUR 2420 de 2015 y 2170 de 2017), Dichas normas exigen el cumplimiento de los requerimientos de ética, así como la planificación y la ejecución de pruebas selectivas de los documentos y los registros de contabilidad, con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Los procedimientos analíticos de revisión dependen de mi juicio profesional, incluida la valoración de los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, debo tener en cuenta el control interno relevante para la preparación y la presentación de los estados financieros, mas no expresar una opinión sobre la eficacia de este.

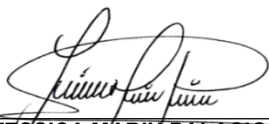
También hace parte de mi responsabilidad obtener suficiente y adecuada evidencia de auditoría en relación con la información financiera de la entidad, y evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la información revelada por la entidad. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la Compañía de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Adicionalmente, debo comunicar a los responsables del gobierno de esta pyme el alcance, el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la misma, y proporcionar una declaración de que he cumplido con todos los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia.

6. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Según el artículo 1.2.1.4 del Decreto 2420 de 2015 el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias proferidas por la Asamblea General de Accionistas y su ejecución por parte de la Junta Directiva y el Departamento de Control Interno. Así mismo, según el artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.4, no será necesario que el Revisor Fiscal prepare informes separados, pero si que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos.

Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar mi concepto y expresar que los actos de la administración se ajustan a los estatutos y a las disposiciones emitidas por la Asamblea General y la Junta Directiva, siendo también adecuadas las medidas de control interno, conservación y custodia de los bienes de la entidad o de terceros que estén en su poder.



YESSICA MARIN PALACIOS

Revisora Fiscal - T.P. No. 188984-T

En representación de GIL CORREDOR Y CONSULTORES ASOCIADOS S.A

Certificación de Estados Financieros

LIBARDO URIBE URREA, en calidad de Representante Legal y **JUAN CARLOS ACOSTA MEJIA**, en calidad de Contador de RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. declaramos que los estados financieros: Estado de situación financiera separado al corte a diciembre de 2018 Y 31 de Diciembre de 2017; estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo, junto con sus notas de revelaciones, se elaboraron con base en las normas internacionales de información financiera, asegurando que presentan razonablemente la situación financiera al 31 de diciembre de 2018 Y 31 de Diciembre de 2017 y, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y en los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

También confirmamos que:

- Las cifras incluidas en los mencionados estados financieros y en sus notas explicativas fueron fielmente tomadas de los libros de contabilidad de RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.
- No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración que pueda tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados o en sus notas de revelaciones.
- Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos, acumulación y compensación contable de sus transacciones en los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 31 de Diciembre de 2017 y evaluados bajo métodos de reconocido valor técnico.
- Confirmamos la integridad de la información proporcionada, respecto a que todos los hechos económicos han sido reconocidos en los Estados Financieros enunciados y en sus notas de revelaciones.
- Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros enunciados o en sus notas de revelaciones incluyendo los gravámenes y restricciones de los activos, pasivos reales y contingencias, así como también las garantías que se han dado a terceros.
- La información contenida en los formularios de autoliquidación de aportes al sistema general de seguridad social integral es correcta, de acuerdo con las disposiciones legales, y RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema mencionado.
- No ha habido hechos posteriores al 31 de Diciembre de 2018 que requieran ajuste o revelación en los Estados Financieros o en sus notas de revelaciones.

Cordialmente,



LIBARDO URIBE URREA
Representante Legal



JUAN CARLOS ACOSTA MEJIA
Contador T.P. 138406-T

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.

Estado de situación financiera individual conforme a las NIIF pymes

Con corte a diciembre 31 de 2018 y 31 de diciembre 2017

En miles de pesos colombianos

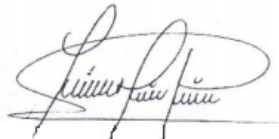
Activos	NOTA	Dic 2018	%	Dic 2017	%	VAR	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	nota 4	2.080.397	31,38%	2.746.626	36,49%	- 666.229	-24,26%
Cientes y otras cuentas por cobrar	nota 5	1.437.426	21,68%	1.446.224	19,21%	- 8.799	-0,61%
Activos por impuestos corrientes	nota 7	183.869	2,77%	280.379	3,72%	- 96.510	-34,42%
Inventarios	nota 6	22.523	0,34%	35.334	0,47%	- 12.811	-36,26%
Otros activos no financieros	nota 8	91.746	1,38%	87.953	1,17%	3.793	4,31%
Activos corrientes		3.815.960	57,55%	4.596.516	61,06%	- 780.556	-16,98%
Inversiones permanentes	nota 9	1.157.763	17,46%	1.157.763	15,38%	-	0,00%
Propiedades, planta y equipo	nota 10	1.524.073	22,99%	1.383.046	18,37%	141.027	10,20%
Activos por impuesto diferido	Nota 11	132.851	2,00%	390.211	5,18%	- 257.360	-65,95%
Activos no corrientes		2.814.686	42,45%	2.931.020	38,94%	- 116.333	-3,97%
Total Activos		6.630.647	100,00%	7.527.536	100,00%	- 896.890	-11,91%
Pasivos	NOTA	Dic 2018	%	Dic 2017	%	VAR	%
Obligaciones Financieras		12.789	0,19%	3.211	0,04%	9.578	298,30%
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	nota 12	451.851	6,81%	1.201.186	15,96%	- 749.335	-62,38%
Pasivo por impuestos corrientes	nota 13	610.487	9,21%	591.977	7,86%	18.509	3,13%
Beneficios a empleados	nota 14	124.409	1,88%	137.383	1,83%	- 12.974	-9,44%
Pasivos corrientes		1.199.536	18,09%	1.933.758	25,69%	- 734.221	-37,97%
Prestamos Largo Plazo	nota 15	369.928	5,58%	472.125	6,27%	- 102.196	-21,65%
Impuesto Diferido Pasivo		459.076	6,92%	562.525	7,47%	- 103.449	-18,39%
Pasivos no corrientes		829.004	12,50%	1.034.650	13,74%	- 205.646	-19,88%
Total Pasivos		2.028.541	30,59%	2.968.407	39,43%	- 939.867	-31,66%
Patrimonio	NOTA	Dic 2018	%	Dic 2017	%	VAR	%
Capital social	nota 16	2.000.000	30,16%	2.000.000	26,57%	-	0,00%
Reservas	nota 17	648.772	9,78%	604.880	8,04%	43.892	7,26%
Resultado De Ejercicios Anteriores		448.494	6,76%	411.523	5,47%	36.971	8,98%
Ajuste Adopción por Primera Vez		100.403	1,51%	100.403	1,33%	-	0,00%
Resultado Del Ejercicio		523.807	7,90%	438.923	5,83%	84.883	19,34%
Superavit por Revaluación de Activos		880.631	13,28%	1.003.400	13,33%	- 122.769	-12,23%
Total Patrimonio		4.602.106	69,41%	4.559.129	60,57%	165.747	3,64%
Total Pasivo y Patrimonio		6.630.647	100,00%	7.527.536	100,00%	- 774.120	-10,28%

VIGILADO SUPERSALUD

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales

* Ver Certificación Adjunta


LIBARDO URIBE URREA
Representante Legal


YESSICA MARIN PALACIOS
Revisor Fiscal
TP 188984-T


JUAN CARLOS ACOSTA M
Contador T.P.138406-T
C.C.18,185,987 Puerto Asis

Red Multiservicios de Colombia S.A.

Nit: 800.252.518-6

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.

Estado de Resultados y Otro Resultado Integral de período

Con corte a diciembre 31 de 2018 y 31 de diciembre 2017

En miles de pesos colombianos

Ingresos	NOT	Dic 2018	%	Dic 2017	%
Ingresos por Actividades Ordinarias	nota 18	12.028.388	100,00%	11.164.194	100,00%
Costos de ventas	nota 19	7.589.930	63,10%	6.790.845	60,83%
Margen Bruto		4.438.458	36,90%	4.373.349	39,17%
Otros Ingresos operacionales	nota 20	225.216	1,87%	94.570	0,85%
Gastos Operacionales de Administración	nota 21	2.106.162	17,51%	2.067.916	18,52%
Gastos Operacionales de Ventas	nota 22	1.378.929	11,46%	1.295.968	11,61%
Otros Gastos Operacionales	nota 23	16.040	0,13%	114.129	1,02%
Resultado de la Operación		1.162.544	9,66%	989.906	8,87%
Ingreso Financieros	nota 24	-	0,00%	49.810	0,45%
Total Ingresos Financieros		-	0,00%	49.810	0,45%
Gastos Financieros	nota 25	219.947	1,83%	263.197	2,36%
Total Costos Financieros		219.947	1,83%	263.197	2,36%
Beneficio antes de impuestos		942.597	7,84%	776.519	6,96%
Impuestos Corrientes		348.081	2,89%	339.471	3,04%
Impuestos Diferidos		68.112	0,57%	5.663	-0,05%
Tasa de Vigilancia		2.597	0,02%	2.152	0,02%
Impuesto a la Riqueza		-	0,00%	1.636	0,01%
Beneficio después de impuestos		523.807	4,35%	438.923	3,93%
Resultado del Ejercicio		523.807	0,00%	438.923	0,00%
Otros resultados Integrales					
Impuesto Diferido Ori Ajustes		172.314	1,43%	-	0,00%
Impuesto Diferido Ori Propiedad Planta y Equipo	-	258.113	-2,15%	-	0,00%
Resultado integral total		438.008	3,64%	438.923	3,93%

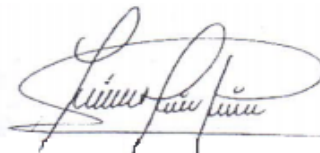
VIGILADO SUPERSALUD

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales

* Ver Certificación Adjunta



LIBARDO URIBE URREA
Representante Legal



YESSICA MARIN PALACIOS
Revisor Fiscal
TP 188984-T



JUAN CARLOS ACOSTA M
Contador T.P.138406-T
C.C.18,185,987 Puerto Asis

Red Multiservicios de Colombia S.A.

Nit: 800.252.518-6

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.

Estado de cambios en el patrimonio individual de período

Con corte a diciembre 31 de 2018 y 31 de diciembre 2017

En miles de pesos colombianos

Patrimonio	Capital	Reservas	Resultado Integral	Ganancias Retenidas	Utilidad Adopción por primera vez	Revalorización del Patrimonio (Activos)	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.000.000	604.880	438.923	411.523	100.403	1.003.400	4.559.129
Aumento reserva Legal		43.892		-43.892			0
Movimientos Ori Revaluacion Activos				0		-258.113	-258.113
Ajustes ORI impto Diferido						172.314	172.314
Resultado Integral del Año			523.807	36.971		-36.971	523.807
Decreto de Dividendos				-395.031			-395.031
Traslado de utilidades			-438.923	438.923			0
Saldo al 31 de Diciemb de 2018	2.000.000	648.772	523.807	448.494	100.403	880.630	4.602.106

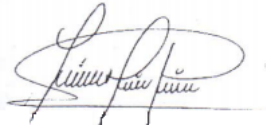
VIGILADO SUPERSALUD

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales

* Ver Certificación Adjunta



LIBARDO URIBE URREA
Representante Legal



YESSICA MARIN PALACIOS
Revisor Fiscal
TP 188984-T



JUAN CARLOS ACOSTA
Contador
TP. 138406-T

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.

Estado de Flujo de Efectivo individual de período
Con corte a diciembre 31 de 2018 y 31 de diciembre 2017
En miles de pesos colombianos

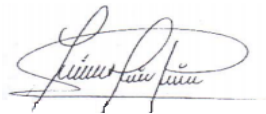
Flujo de efectivo por actividades de operación	VARIACIÓN	Dic 31 de 2018	dic 31 de 2017
Utilidad neta del período		523.807	438.923
Partidas que no afectan el efectivo			
Ajuste por diferencia en cambio			
Mas: Depreciaciones de propiedad planta y equipo		161.115	56.553
Mas amortización d eintangibles		2.561	480
Mas: Impuesto Diferido		68.112	-5.663
Mas: Deterioro cuentas por cobrar		0	20.838
Mas: Provisión para el impuesto de renta		348.081	339.471
Utilidad (Pérdida) operacional antes de cambios en el capital de trabajo		1.103.676	850.602
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
(Aumento) disminución en activos financieros inversiones			
Cientes y otras cuentas por cobrar	Disminución (Aumento)	8.799	-1.249.950
Activos por impuestos corrientes	Disminución (Aumento)	96.510	41.631
Inventarios	Disminución (Aumento)	12.811	-21.129
Otros activos no financieros	Disminución (Aumento)	-3.793	15.955
Obligaciones financieras	Aumento (Disminución)	9.578	0
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Aumento (Disminución)	-749.335	549.810
Pasivo por impuestos corrientes	Aumento (Disminución)	18.509	-322.102
Beneficios a empleados	Aumento (Disminución)	-12.974	9.558
intangibles	Aumento (Disminución)	0	-480
Flujo neto de efectivo (utilizado) generado por actividades de operación		483.781	209.367
Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:			
Dividendos y/o producto de la venta de inversiones			-922.328
Adquisición de inversiones permanentes			-44.500
Adquisición de propiedad planta y equipo	Disminución (Aumento)	-302.142	-52.919
Flujo neto de efectivo (utilizado) generado por actividades de inversión		- 302.142	1.019.747
Flujo de efectivo por actividades de financiación			
Flujos de efectivo por las actividades de financiación:			
Obligaciones Financieras	Aumento (Disminución)	-102.196	61.703
Pago de dividendos (causación de Retención en la Fuente cancelada en Declaración)		-395.030	0
Readquisición de acciones propias			
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) por actividades de financiación		- 497.227	61.703
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo		- 315.587	1.167.411
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		2.746.626	3.914.034
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		2.431.039	2.746.623

VIGILADO SUPERSALUD

Las notas son parte integral de los estados financieros individuales



LIBARDO URIBE URREA
Representante Legal



YESSICA MARIN PALACIOS
Revisor Fiscal
TP 188984-T



JUAN CARLOS ACOSTA
Contador T.P.138406-T
C. C.18,185,987 Puerto As

Notas a los Estados Financieros

Con corte a 31 de diciembre 2018, 2017

En miles de pesos colombianos

Nota 1. – Entidad que Reporta

La compañía RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. NIT 800.252.518-6 y domicilio principal en la ciudad de Florencia, Caquetá Colombia en la Carrera 11 No. 14 – 08 Centro, constituida mediante Escritura Pública No. 0031 de la Notaria Segunda de Florencia de fecha enero 18 de 1995, bajo el nombre de APUESTAS UNIDAS DEL CAQUETA LTDA., que por escritura pública número 1582 de 19 de julio de 2013 cambia su nombre a APUESTAS UNIDAS DEL CAQUETA SA., que por escritura pública número 2214 de la notaria segunda de Florencia inscrita el 30 de septiembre de 2014 cambia su nombre a RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A.

objeto social: el objeto principal de la sociedad será: la sociedad desarrollará principalmente las siguientes actividades: a) la explotación del sistema de apuestas permanentes loterías y toda clase de juegos de suerte y azar a través de las distintas modalidades legalmente autorizadas; b) la realización de inversiones de aportes a capital de industrias en empresas, establecimiento o negocios que tengan por objeto social la representación, comercialización, distribución, suministro o corretaje de apuestas permanentes, lotería y juegos de suerte y azar legalmente autorizados; c) la inversión como asociada en la constitución de sociedades comerciales o civiles o en la adquisición de partes de interés, cuotas sociales o acciones de sociedades civiles o comerciales; d) distribución y comercialización de todo lo relacionado al servicio de telecomunicaciones, tales como venta de planes, reposiciones de planes post pago y prepago, distribución de tarjetas prepago y virtuales; e) recaudo de facturas de servicios incluyendo los de telefonía celular móvil y otras actividades similares y/o complementarias. f) comercialización, distribución y expedición de pólizas de seguro a favor de terceros sin perjuicios de daños punitivos generados en su respectivo proceso de indexación en nombre de compañías de seguro legalmente establecidas en Colombia y en el exterior. g) prestar directamente o a través de contratos de colaboración empresarial, de cuentas en participación o de cualquier tipo de contrato legalmente establecido en el código de comercio de todas las actividades relacionadas con los servicios postales en el territorio nacional o en conexión con el exterior de conformidad con las normas nacionales e internacionales vigentes, o tratados internacionales suscritos por Colombia que regulen el servicio, sin que constituya actividad financiera ni bancaria y mediante el contrato de mandato por medio de las cuales se cumplirá órdenes de pago a personas naturales o jurídicas. Del derecho público o privado dentro del territorio nacional, pago de nóminas o cuentas a personas naturales o jurídicas; cobranza y recaudo de dinero o valores generados por la prestación de correos, correos postales o mensajería especializada. h) actividades de apoyo a un operador de servicio postal de pago, debidamente habilitado y registrado por el ministerio de tecnologías de la información y las comunicaciones. i) otras actividades de servicio de apoyo a las empresas N.C.P. en desarrollo de su objeto principal podrá promover, fundar, adquirir o enajenar a cualquier título, establecimientos de comercio, almacenes de depósito o agencias en Colombia; podrá además adquirir a cualquier título toda clase de bienes muebles o inmuebles, arrendarlos, enajenarlos gravarlos darlos en garantía de sus obligaciones o cualquier otro bien incorporal, siempre que sean afines a su objeto

Social, girar, aceptar, endosar, cobrar, y pagar toda clase de títulos valores; participar en licitaciones públicas o privadas, tomar dinero en mutuo con o sin interés o darlo en mutuo con o sin interés, celebrar contratos de seguros, de transporte, cuentas en participación, contratos con entidades bancarias o financieras; realizar asesorías y en general celebrar todo acto o contrato que se relacione con el objeto principal.

Nota 2. – Principales Políticas y Prácticas Contable

Bases de Preparación según NIIF PYMES

a) Declaración de Cumplimiento

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

a) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados utilizando la base contable de acumulación (o devengo), que consiste en reconocer activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos sólo cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, para lo cual se utiliza la base contable de efectivo.

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

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

b) Moneda Funcional y de Presentación

De acuerdo con disposiciones legales, los hechos económicos se reconocen en la moneda funcional que para los efectos de RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. es el Peso Colombiano (COP). La información es presentada en Miles Pesos Colombianos.

Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

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

c) Base de Acumulación y Negocio en Marcha

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

d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

e) Periodos Contables

Los estados financieros cubren los siguientes periodos:

Estado de Situación Financiera: al 31 de Diciembre de 2018, 31 de Diciembre de 2017

Estado de Resultados: al 31 de Diciembre de 2018, 31 de Diciembre de 2017.

Estado de Cambios en el Patrimonio: al 31 de Diciembre de 2018, 31 de Diciembre de 2017.

Estado de Flujos de Efectivo: al 31 de Diciembre de 2018, 31 de Diciembre de 2017.

Nota 3. – Políticas Contables Significativas

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

a. Equivalentes de Efectivo

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

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

b. Instrumentos Financieros

La empresa clasifica sus instrumentos financieros (sección 11 para pymes) al inicio, de acuerdo al propósito de uso y basada en el modelo de negocios en una de las cuatro categorías a continuación mencionadas:

Instrumento financiero a valor razonable con cambios en resultados:

Un activo financiero o un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados es aquel o que se clasifica como mantenido para negociar, es decir, se adquiere con el objetivo de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato y también porque es parte de una cartera de instrumentos financieros que se gestionan conjuntamente para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o también porque en el reconocimiento inicial es designado por la entidad para ser contabilizado a valor razonable con cambios en el resultado. Los instrumentos clasificados en esta categoría son mantenidos para negociar, adquiridos con el propósito de ser transados en el corto plazo, por ejemplo acciones de portafolio, títulos o bonos y derechos fiduciarios. Estos instrumentos financieros son reconocidos en su inicio por su costo de adquisición y posteriormente son medidos al valor razonable con efecto en los resultados. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo, si el mercado de un instrumento financiero no fuese activo la empresa deberá aplicar técnicas de valoración.

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

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

1. Que la cuenta por cobrar pagar cumpla la condición de superar 1 año de antigüedad
2. Que el monto sea superior a 5 Millones
3. Que no se le cobre interés alguno o es muy diferente de la tasa de mercado.

Deterioro

Un activo financiero o un grupo de activos financieros es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro, hay deterioro si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos sucedidos después de su reconocimiento inicial, han tenido efecto negativo en los flujos futuros de efectivo de dicho activo. Aplica para las cuentas por cobrar superiores a 1 año a menos que tenga un acuerdo de pago establecido.

Pasivos financieros

Inicialmente, Red Multiservicios de Colombia S.A. Reconoce los instrumentos pasivos en la fecha en que se originan. Se da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Red Multiservicios De Colombia S.A. Clasifica los pasivos financieros en la categoría de pasivos financieros. Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los pasivos financieros se componen principalmente de préstamos y obligaciones, y otras cuentas por pagar.

Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias, se clasifica como patrimonio en el estado de situación financiera.

El capital social de RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. Corresponde al valor total de los aportes iniciales y los posteriores aumentos o disminuciones de los accionistas

Para el reconocimiento del aumento o disminución del capital se debe contar con la escritura pública de constitución o de modificación de estatuto, en las cuentas apropiadas, por el importe comprometido y pagado, según el caso.

Cuando existe una diferencia (en exceso o en defecto) entre el valor de las acciones recompradas y su valor nominal, o entre el valor nominal de las acciones y el monto pagado por ellas, se genera una prima (descuento) de emisión, la que se registra en cuenta separada bajo el nombre de capital adicional

c. Propiedad, planta y equipo

Según la sección 17 en su párrafo 15, RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. medirá todas sus partidas de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera perdidas por deterioro de los valores acumulados, los costos por mantenimiento serán reconocidos en resultados. Las propiedades que se adquieran como terrenos y edificaciones, se medirán al valor revaluado.

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A hace este reconocimiento de manera mensual y sistemática, aplicando el modelo de línea recta, el cual cesara cuando se haya reconocido totalmente el importe depreciable, cuando se clasifique para la venta o se decida dar de baja al activo. Para determinar la vida útil del activo, según el párrafo 17.21 se debe considerar lo siguiente:

- La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere de este.
- El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos como programa de reparaciones y mantenimiento, el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.

La obsolescencia técnica o comercial, procedente de los cambios o mejoras en la producción o de los cambios en demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Propiedad Planta y Equipo	Vida Útil en años
Construcciones y edificaciones	60
Maquinaria y equipo	3 – 10
Muebles y enseres	5 – 10
Equipo de cómputo y telecomunicaciones	3 – 5
Vehículos	5

PROPIEDADES DE INVERSION

Sección 16 Niif Pymes Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- i. su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- ii. su venta en el curso ordinario de las operaciones.

La empresa reconocerá como propiedad de inversión aquellos activos de los que se espere obtener beneficios económicos producto del arrendamiento y/o valorización de los mismos y que no sean utilizados ni en la administración ni en la operación.

d. Activos Intangibles

Se reconoce un activo intangible en el balance cuando es probable que se obtenga de los mismos beneficios económicos futuros para la entidad, y además el activo tiene un costo que puede ser medido con fiabilidad. Para que un elemento sea considerado como activo intangible debe cumplir con las tres características que son: identificabilidad, control y beneficios económicos futuros.

Un activo intangible se reconocerá si y solo si:

a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la empresa.

b) El costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles se registran inicialmente al costo de adquisición que incluye todos los desembolsos identificables directamente.

Estos activos intangibles corresponden a aplicaciones informáticas y programas de software, su reconocimiento contable se realiza inicialmente a su costo de adquisición. Estos activos se amortizan en su vida útil que se ha estimado en 5 años.

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. realizará una revisión del período y método de amortización cuando existan cambios significativos en el uso, avances tecnológicos y cambios de mercado que indiquen cambios en el valor residual de sus activos intangibles, cuando éstos lo contemplen. Tales cambios se reconocerán en el resultado. Lo anterior constituirá únicamente un cambio en estimación contable.

Medición posterior de un activo intangible

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

e. Otros activos no financieros

Aplicará la compañía RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A., para toda clase de Activos no Financieros los pagos realizados de forma anticipada a:

┐ Anticipo a Contratistas.

┐ Anticipo por Arrendamiento de Inmuebles, arrendamientos Operativo.

Deben reconocerse como un activo cuando RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A., tenga la certeza de que el bien adquirido le generara beneficios económicos futuros, cumpliéndose las siguientes características:

┐ Cuando el pago por los bienes se haya realizado antes de que la entidad obtenga el derecho de acceso a esos bienes.

┐ Cuando el pago por servicios se haya realizado antes de que la entidad reciba esos servicios.

f. Inversiones permanentes

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. posee inversiones permanentes en otras sociedades, especialmente del sector en el que se desarrolla la actividad económica. Estas inversiones generan dividendos anualmente los cuales son reconocidos una vez son decretados en las asambleas ordinarias, las cuales son medidas a costo debido a que en ninguna inversión existe control conjunto, influencia significativa o control total.

g. Arrendamientos

Arrendamientos Operativos:

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento. Los arrendamientos que RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A., defina dar por anticipado a solicitud del arrendador solo se realizaran por 6 meses del valor total del contrato, para los arrendamientos anticipados por un 1 año les será reconocido 10 meses de arrendamiento. Cualquier anticipo superior a lo establecido será evaluado por la gerencia.

Arrendamientos Financieros:

Los arrendamientos en términos en los cuales RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. A partir del reconocimiento inicial, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste.

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

h. Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo:

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

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

i. Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, si se posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. Efectúa las provisiones que surjan de contingencias adversas que, a juicio de la administración, deban ser reflejadas en los Estados Financieros.

Ciertas condiciones contingentes pueden existir en la fecha que los estados financieros son emitidos, dichas condiciones pueden resultar en una pérdida para RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A. aunque las mismas únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tales contingencias son calificadas por la Administración de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia con el concurso de sus asesores legales. Si la evaluación de la contingencia indica que es probable sobre el 50% de probabilidad que una pérdida material ocurra y el monto del pasivo puede ser estimado entonces es registrado en los estados financieros.

Prácticamente seguro > 90%

Probable > 50%

Posible < 50%

Remoto < 10%

j. Ingresos

1- Por la prestación de servicios

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

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

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

1. Ingresos

RED MULTISERVICIOS DE COLOMBIA S.A., clasificará y reconocerá sus ingresos en cada rubro, de acuerdo a los diferentes conceptos actualmente existentes en nuestra contabilidad. Cada producto es registrado teniendo en cuenta la normatividad vigente, los cuales son monitoreados de manera constante por el personal a cargo.

Ingresos financieros y costos financieros

Ingresos Financieros

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

Costos Financieros

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

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

2. Gastos

Los gastos se reconocen cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros. Se reconoce también un gasto cuando ocurre un decremento en los beneficios económicos en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o en el nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto.

3. Impuesto

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en otro resultado integral.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. El impuesto corriente por cobrar también incluye cualquier pasivo por impuesto originado de

la declaración de dividendos.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros.

Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Nota 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Según la sección 11 de NIIF para pymes, El detalle del efectivo y equivalente al efectivo se indica a continuación:

	Dic 2018	Dic 2017	VAR %
Cajas	1.660.862	2.415.246	-31,23%
Bancos Cuentas Corrientes	344.700	217.679	58,35%
Bancos Cuentas de Ahorro	445	244	82,25%
Fondos	74.390	113.456	-34,43%
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2.080.397	2.746.625	-24,26%

El efectivo y equivalente de efectivo comprende los saldos en cajas y las cuentas de ahorros y corrientes en bancos los cuales son recursos disponibles cuyo valor razonable es igual a su valor en libros.

El Disponible se compone de efectivo mantenido en cajas vinculado a las oficinas de atención al público para pagos diarios de premios y giros. El efectivo mantenido en bancos se destina para el pago de proveedores, vinculados económicos e impuestos.

Los fidecomisos hacen parte del equivalente de efectivo debido a que se tienen como reserva técnica de premios los cuales son disponibles en cualquier instante.

Nota 5. Clientes y otras cuentas por cobrar

Según la Sección 11 en su párrafo 8 de la Niif para Pymes, los clientes y otras cuentas por cobrar es catalogada como instrumentos financieros,

Comprende el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor de Red Multiservicios De Colombia S.A., incluidas las comerciales y no comerciales, donde se destacan: otras cuentas por cobrar, anticipos y avances, depósitos, y los rubros más representativos los préstamos a particulares, adulto mayor, anticipo de impuestos que corresponde a los valores anticipados en Renta, Derechos de Explotación y Cree liquidados en el año

De acuerdo con lo anterior se agrupan de la siguiente manera:

	Dic 2018	Dic 2017	VAR %
Clientes	49.788	64.572	-22,90%
Anticipos y Avances	1.300.000	1.300.000	0,00%
Reclamaciones (1)	20.351	0	0,00%
Anticipos Empleados	35.150	25.978	35,31%
Otros (2)	32.137	55.674	-42,28%
Total Clientes y Cuentas por Cobrar	1.437.425	1.446.224	-0,61%

Nota 6. Inventarios

Red Multiservicios De Colombia S.A. reconocerá sus inventarios según el literal (c) la sección 13.1 de NIIF para pymes. Este rubro a diciembre 31 de 2018 presenta un saldo de \$ 22.523, correspondiente a los formularios de chance (apuestas permanentes) los cuales se encuentran distribuidas en el departamento, el cual corresponde a la papelería que se encuentra en los diferentes puntos de venta, donde la compañía tiene contrato de concesión

	Dic 2018	Dic 2017	VAR %
Talonarios	22.523	35.334	-36,26%
total inventarios	22.523	35.334	-36,26%

Nota 7. Impuestos Corrientes

Activos por Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes, se tratan según la sección 29 de NIIF para pymes. De acuerdo con lo anterior la composición de los Activos por Impuestos Corrientes es la siguiente:

	Dic 2018	Dic 2017	VAR %
Activo por Impuestos Corrientes (1)	183.869	280.379	-34,42%
Total Activo Por Imptos Ctes	183.869	280.379	-34,42%

	Dic 2018	Dic 2017	VAR %
Anticipo de Impuesto de Renta y Complementarios	68.431	114.235	-40,10%
Anticipo Industria y Comercio	2.201	1.023	115,28%
Retencion en la Fuente	10.672	14.062	-24,11%
Impuesto a las Ventas Retenido	4.925	3.853	27,81%
Otros	97.640	147.207	-33,67%
Total Anticipos Impuestos	183.869	280.379	-34,42%

Nota 8. Otros activos no financieros

El saldo de otros activos financieros al cierre del ejercicio 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	Dic 2018	Dic 2017	VAR %
seguros y fianzas	0	23.464	-100,00%
derechos de explotacion	46.354	48.992	-5,38%
Proveedores	349	0	0,00%
otros gastos diferidos	4.231	0	0,00%
otros anticipos	759	15.497	-95,10%
proveedores virtuales	39.193	0	0,00%
gastos admon doble acierto	860	0	0,00%
Total Clientes y Cuentas por Cobrar	91.746	87.953	4,31%

Nota 9. Inversiones permanentes

De acuerdo a la sección 11 en el párrafo 8 el literal (d), las inversiones permanentes serán catalogadas como instrumentos financieros no corrientes, La empresa cuenta con participación en cuatro empresas nacionales las cuales se medirán al costo histórico Este rubro corresponde a:

	Dic 2018	2017	VAR %
Inversiones permanentes	1.157.763	1.157.763	0,00%
Total Pasivos No Financieros	1.157.763	1.157.763	0,00%

Inversiones en Acciones

Inversiones	Dic 2018	2017	VAR	Acciones	Vr Nominal	% Participa
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES	7.695	7.695	0	30.000	\$ 100,00	8,00%
CORREDOR EMPRESARIAL S.A	73.875	73.875	0	284.928.228	\$ 0,001	1,1617%
INNOVANDO, JUEGOS Y ENTRETENIMIENTOS S.A.S	2.280	2.280	0	7.648.877	\$ 0,001	3,824%
RED EMPRESARIAL DE SERVICIOS S.A	1.073.913	1.073.913	0	1.043.000.001	\$ 0,001	5,960%
Total Inversiones	1.157.763	1.157.763	0	1.335.607.106		

Nota 10. Propiedades, Planta y Equipo

Según la sección 17 en su párrafo 15, Red Multiservicios De Colombia S.A. medirá todas sus partidas de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera perdidas por deterioro de los valores acumulados, los costos por mantenimiento serán reconocidos en resultados. Las propiedades que se adquieran como terrenos y edificaciones, se medirán al valor revaluado.

Red Multiservicios De Colombia S.A. Hace este reconocimiento de manera mensual y sistemática, aplicando el modelo de línea recta, el cual cesara cuando se haya reconocido totalmente el importe depreciable, cuando se clasifique para la venta o

se decida dar de baja al activo. Para determinar la vida útil del activo, **según el párrafo 17.21** se debe considerar lo siguiente:

- La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere de este.
- El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos como programa de reparaciones y mantenimiento, el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- La obsolescencia técnica o comercial, procedente de los cambios o mejoras en la producción o de los cambios en demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

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

Clasificación	2017	Adiciones	Dic 2018	DepreAcum	Valor Neto
Terrenos	525.000	-	525.000	-	525.000
Construcciones y Edificaciones	682.100	-	682.100	-127.638	554.462
Maquinaria y Equipo	35.101	34.988	70.089	-34.829	35.259
Muebles y enseres	184.128	-	142.888	-49.410	93.478
Equipo de Computación y Comunicación	69.663	183.541	253.203	-55.263	197.940
Flota y Equipo de transporte	153.396	-	153.396	-36.752	116.643
Flota y Equipo de transporte	0	1.797	1.797	-506	1.291
Total Propiedad Planta y Equipo	1.649.387	220.325	1.828.472	-304.399	1.524.073

Nota 11. Impuesto Diferido

Los saldos por impuestos diferidos, serán reconocidos por aquellas diferencias temporales que puedan surgir del estado de situación financiera y que indicarán el resultado por recuperar o por pagar en periodos futuros. de Red Multiservicios De Colombia S.A. Reconocerá el impuesto diferido de acuerdo a la **sección 29.9**.

El saldo del impuesto diferido comprende:

	Dic 2018	2017	VAR
Impuesto Diferido Activo	132.851	390.211	-65,95%
Impuesto Diferido Pasivo	459.076	562.525	-18,39%
Total Impueso Diferido Activo Neto	-326.225	-172.314	89,32%

Nota 12. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Según la Sección 11 en su párrafo 8 de la Niif para Pymes, los clientes y otras cuentas por cobrar es catalogada como instrumentos financieros,

Comprende el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor de Red Multiservicios De Colombia S.A. Incluidas las comerciales y no comerciales, donde se destacan:

	Dic 2018	2017	VAR
Proveedores Nacionales	10.926	1.031	959,75%
Costos y Gastos Por Pagar	123.710	1.095.827	-88,71%
Otros Pasivos	317.214	104.328	204,05%
Total Acreedores y Otras CxP	451.851	1.201.186	-62,38%

Nota 13. Pasivos por impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes, se tratan según la sección 29 de NIIF para pymes. De acuerdo con lo anterior la composición de los Pasivos por Impuestos Corrientes es la siguiente:

	Dic 2018	2017	VAR %
Retefuente por pagar	28.505	60.996	-53,27%
Rete Ica por Pagar	321	254	0,00%
Derechos de Explotacion por pagar	64.934	72.847	-10,86%
Iva por Pagar	168.645	118.409	42,43%
Impuestos Corrientes	348.081	339.471	2,54%
Total Pasivo Imptos Ctes	610.487	591.977	3,13%

Ley de Financiamiento- Ley 1943 del 28 de dic 2018

Ley de Financiamiento – La Ley 1943 de 2018; el objetivo principal de la Ley de financiamiento 1943 de 2018 es la reactivación económica del país, buscando un crecimiento por encima del 4 % en tanto se quitan cargas a los generadores de empleo y se lleva la inversión al campo; esta reforma fiscal establece también un marco tributario que facilitará el desarrollo y consolidación de las empresas que integran la economía naranja, beneficiando emprendimientos culturales y tecnológicos que generen valor agregado al crecimiento económico esperado. Las personas jurídicas afrontarán cambios significativos en materia del impuesto sobre la renta:

Impuesto sobre la renta para personas jurídicas

Tarifa general aplicable a partir del año gravable 2019:

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

Deducción de impuestos pagados:

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

Renta Presuntiva:

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

Impuesto sobre las Ventas – IVA

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

De acuerdo con lo anterior, se entiende que a partir del 2019 cuando se adquieran activos fijos de cualquier tipo,

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

Nota 14. Beneficios a empleados

Beneficios a corto plazo

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

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

Serán medidos acuerdo a la **sección 28.4 de NIIF para pymes** todos los beneficios a corto plazo por concepto de salarios, cesantías, intereses de cesantías y vacaciones de los trabajadores de la Compañía.

Contablemente se realizó reclasificación de cuentas de provisiones por tratarse bajo Niif pymes de pasivos reales.

El detalle de beneficios a empleados al cierre de los estados financieros a Diciembre 31 de 2018 es el siguiente:

	Dic 2018	2017	VAR %
Salarios Por Pagar	2.415	7.822	-69,13%
Cesantias Consolidadas	81.735	64.079	27,55%
Intereses a las Cesantias	9.325	6.886	35,43%
Prestaciones Extralegales	0	641	-100,00%
Retenciones y Aportes de Nomina	1.504	22.553	-93,33%
Vacaciones Consolidadas	29.430	35.403	-16,87%
Total Beneficios Empleados	124.409	137.383	-9,44%

Nota 15. Préstamo a largo plazo

Largo plazo

Corresponden a un leasing generado con el banco de occidente a 36 meses de plazo por valor de \$88.574 y un préstamo con el banco BBVA por valor de \$500.000 a 36 meses.

	Dic 2018	2017	VAR %
CB LINEAS LEASING	78.262	0	0,00%
CB LARGO PLAZO	291.667	472.125	-38,22%
Total Presamos a Largo Plazo	369.928	472.125	-21,65%

Nota 16. Patrimonio

Capital Social: El capital autorizado al 31 de Diciembre de 2018 está conformado por los aportes realizados por sus accionistas que corresponde a \$ 3.000.000, del capital autorizado \$ 2.000.000 del capital suscrito y 2.000.000 del capital pagado. Compuesto por 2.000.000 acciones de valor nominal \$1, en poder de personas naturales y jurídicas nacionales.

ACCIONISTAS	# ACC	# ACC	% PART
RED DE SERVICIOS DEL OCCIDENTE S.A	290.000.000	290.000.000	14,50%
ACCIONES Y CAPITALES DE OCCIDENTE	220.000.000	220.000.000	11,00%
ABIGAIL GUZMAN DE HERMOSA	200.000.000	200.000.000	10,00%
MAXJE SAS	200.000.000	200.000.000	10,00%
ALMARIO POLANIA SAS	200.000.000	200.000.000	10,00%
LUIS ALEJANDRO VALBUENA GALVIZ	100.000.000	100.000.000	5,00%
BERNANRDO ALBERTO OCHOA VARGAS	90.000.000	90.000.000	4,50%
SUPERSERVICIOS DE NARIÑO S.A	90.000.000	90.000.000	4,50%
APUESTAS AM SAS	90.000.000	90.000.000	4,50%
OLMEDO MEJIA VACA	90.000.000	90.000.000	4,50%
GRUPO SANTA LUCIA AS SAS	60.000.000	60.000.000	3,00%
RED DE SERVICIOS DE LA ORINOQUIA Y EL CARIBE	60.000.000	60.000.000	3,00%
GRACIELA VEGA CHAUX	50.000.000	50.000.000	2,50%
TULIO CORNELIO MEJIA VEGA	50.000.000	50.000.000	2,50%
HECTOR GERMAN SALAZAR VALENCIA	50.000.000	50.000.000	2,50%
JUAN JOSE PITA SAYAGO	40.000.000	40.000.000	2,00%
SANQUIN SAS	40.000.000	40.000.000	2,00%
JUAN GUILLERMO FRANCO LONDOÑO	30.000.000	30.000.000	1,50%
FIDEICOMISO CIVIL JHON JAIRO RAMIREZ	20.000.000	20.000.000	1,00%
CARME ELENA RIVAS BARRIOS	20.000.000	20.000.000	1,00%
GRUPO C&C INVERSIONES SAS	10.000.000	10.000.000	0,50%
Total Capital Social	2.000.000.000	2.000.000.000	100,00%

Nota 17. Reserva legal

Reservas: La Compañía apropia como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía

	Dic 2018	2017	VAR %
Reserva Legal	648.772	604.880	7,26%
Total Reserva Legal	648.772	604.880	7,26%

Nota 18. Ingresos operacionales

La composición de los ingresos por actividades son reconocidos para Red Multiservicios de Colombia S.A. de acuerdo a la **sección 23 para pymes en el párrafo 1 que dice:** "Esta sección se aplicara al contabilizar los ingresos por actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones o sucesos:

- a) La venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para su venta)
- b) La prestación de servicios

El concepto de ingreso comprende tanto las operaciones por actividades ordinarias como las ganancias, es decir que los ingresos por otras actividades también serán tratados según lo contempla la sección 23.

La composición de los ingresos es la siguiente:

	Dic 2018	2017	VAR %
Ingresos Operacionales	12.028.388	11.164.194	7,74%
Total Ingresos	12.028.388	11.164.194	7,74%

	Dic 2018	2017	VAR %
CHANCE	5.627.540	5.578.860	1%
CHANCE MILLONARIO	31.446	0	0%
DOBLE ACIERTO REGIONAL	101.645	0	0%
KIT PREPAGO COMCEL Y ACCESORIOS GRAVADO	1.026	18.335	-94%
SUPER ASTRO	0	37.966	-100%
OTROS RECAUDOS	8.379	8.365	0%
SERVICIOS PUBLICOS	180.583	156.583	15%
PRODUCTOS VIRTUALES	0	145.264	-100%
EXPEDICION DE SOAT Y SEGUROS	0	2.562	-100%
IGT	2.311	31.268	-93%
FLETES SUPERGIROS	0	2.050.590	-100%
OTROS SUPERGIROS	0	18.495	-100%
PAGO ADULTO MAYOR	0	79.706	-100%
LIGA 14	0	317	-100%
CENTRO DE DIAGNOSTICO CDA SUPERGIROS	0	25.554	-100%
INSTRUMENTOS PUBLICOS SNR SUPERGIROS	0	3.153	-100%
PROTEGIROS	0	1.594	-100%
MEGA GOL	0	13	-100%
KIT PREPAGO COMCEL Y ACCESORIOS EXENTO	0	32.737	-100%
RECAUDO MARKETING	0	118	-100%
KIT POSPAGO COMCEL	126	126	0%
EXPEDICION DE SOAT Y SEGUROS	5.677	1.493	280%

	Dic 2018	2017	VAR %
SUPER ASTRO	139.647	47.114	196%
PRODUCTOS VIRTUALES	254.021	138.699	83%
FLETES SUPERGIROS	4.643.735	2.258.873	106%
OTROS SUPERGIROS	39.855	20.166	98%
PAGO ADULTO MAYOR	222.175	149.064	49%
LIGA 14	214	197	9%
CENTRO DE DIAGNOSTICO CDA SUPERGIROS	61.706	33.553	84%
INSTRUMENTOS PUBLICOS SNR SUPERGIROS	32.362	4.207	669%
PROTEGIROS	65	1.754	-96%
MEGA GOL	102	7	1405%
KIT PREPAGO COMCEL Y ACCESORIOS EXENTO	5.207	22.946	-77%
RECAUDO BEPS	2.060	809	155%
IGT	22.443	13.464	67%
CONVENIO MARKETING	1.182	256	362%
LOTERIAS VIRTUALES	16.785	6.032	178%
LOTERIA FISICA	308.677	271.413	14%
DISTRIBUCION AVON	1.395	1.813	-23%
BETPLAY	291.667	729	39904%
Recaudo registraduria RNEC	13	0	0%
CORRESPONSALIA BANCARIA	26.163	0	0%
REMESAS INTERNACIONALES	182	0	0%
Total Ingresos	12.028.388	11.164.194	7,74%

Nota 19. Costo de ventas

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos. Los costos de ventas corresponden a todos aquellos que se derivan tanto de la actividad principal como también de las otras actividades tales como: Loterías, productos virtuales, giros, etc.; los cuales se describen a continuación:

Costos de apuestas Permanentes: Los costos derivados de la ejecución de la actividad de apuestas.

Costos de Otros Productos: Los costos derivados de la ejecución de las demás actividades tales como recaudos de giros, convenios de recaudo, venta de productos virtuales tales como pines, recargas y Kits de celular, así como también el recaudo de servicios públicos y la ejecución del convenio con la empresa Corredor Empresarial concesionario a nivel nacional del producto Astro y Apuestas futbolera se refleja al cierre del año 2018

	Dic 2018	2017	VAR %
Venta de loterías, rifas y chances	5.176.559	5.375.834	-3,71%
Venta de otros productos	1.808.262	867.989	108,33%
Costo de Personal	582.178	541.822	7,45%
Costo de seguros	19.221	5.200	269,63%
Gastos de viaje	3.710	0	0,00%
Total Costos Ventas y Operación	7.589.930	6.790.845	11,77%

Nota 20. Otros ingresos operacionales

	Dic 2018	2017	VAR %
Financiero	0	289	-100,00%
Locales	74.454	72.000	3,41%
Recuperaciones	7.133	9.504	-24,95%
Reintegro de costos y Gastos	4.300	0	0,00%
Otros Ingresos	12.716	0	0,00%
Impuesto de renta	41.443	2.907	1325,62%
Aprovechamientos	3.604	9.742	-63,00%
Excedentes	157	128	22,96%
Intereses	81.408	0	0,00%
Total Otros Ingresos Oper	225.216	94.570	138,15%

Nota 21. Gastos administrativos

	Dic 2018	2017	VAR
Gastos de Personal	5105 829.159	687.940	20,53%
Honorarios	5110 562.477	690.476	-18,54%
Impuestos	5115 8.206	9.075	-9,57%
Arrendamientos	5120 10.900	55.043	-80,20%
Contribuciones y Afiliaciones	5125 12.838	9.472	35,54%
Seguros	5130 34.418	0	#DIV/0!
Servicios	5135 340.536	283.809	19,99%
Gastos Legales	5140 2.158	32.231	-93,30%
Mantenimiento y Reparaciones	5145 7.562	51.906	-85,43%
Adecuaciones e Instalaciones	5150 9.597	7.659	25,30%
Gastos de Viaje	5155 62.385	96.109	-35,09%
Depreciación	5160 161.115	62.465	157,93%
Amortizaciones	5165 2.561	480	433,64%
Diversos	5195 62.248	81.251	-23,39%
Total Gastos de Administración	2.106.162	2.067.916	1,85%

Nota 22. Gastos de ventas

		Dic 2018	2017	VAR
Personal	5205	234.837	312.967	-24,96%
Industria y Comercio	5215	18.259	17.887	2,08%
Arrendamiento Oficinas y Puntos de Venta	5220	448.574	387.418	15,79%
contribuciones y Afiliaciones	5225	277	0	100,00%
Seguros	5230	11.838	12.896	-8,21%
Servicios	5235	419.862	309.788	35,53%
Gastos Notariales	5240	7.883	12.570	-37,29%
Mantenimiento y Reparaciones	5245	91.208	85.604	6,55%
Adecuaciones e Instalaciones	5250	68.830	63.715	8,03%
Gastos de Viaje	5255	6.285	6.569	-4,32%
Diversos	5295	71.045	86.551	-17,92%
Total Gastos de Ventas		1.378.898	1.295.958	6,40%

Nota 23. Otros gastos operacionales

	Dic 2018	2017	VAR %
Perdida En Venta y Retiro de Bienes	10.325	1.989	419,11%
Gastos Extraordinarios	4.683	100.984	-95,36%
Gastos Diversos	1.032	3.535	-70,81%
Total Otros Gastos Operacionales	16.040	114.129	-85,95%

Nota 24. Ingresos financieros

Los ingresos no operacionales corresponden a los ingresos financieros, recuperaciones, y otros que no corresponden con la operación principal.

	Dic 2018	2017	VAR %
Perdida En Venta y Retiro de Bienes	0	49.810	-100,00%
Total Ingresos Financieros	0	49.810	-100,00%

Nota 25. Gastos financieros

	Dic 2018	2017	VAR %
Gastos Financieros	219.947	263.197	436,73%
Total Gastos Financieros	219.947	263.197	5,28%

Nota 26. Eventos posteriores a la fecha de reporte

No se ha dado ningún evento que requiera algún ajuste o que no requiera ajuste, pero sea significativo, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

Nota 27. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros separados por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 (incluyendo comparativos) se aprobaron al 18 de febrero de 2019.



LIBARDO URIBE URREA
Representante Legal



JUAN CARLOS ACOSTA MEJIA
Contador
T.P. 138406-T