



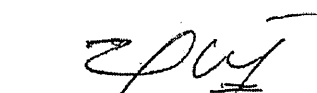
ESTADOS FINANCIEROS 2018

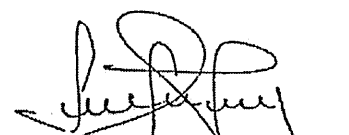
LINALCA INFORMATICA S.A.

LINALCA INFORMÁTICA S.A.
NIT. 800.188.299-4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
A 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
Valores expresados en Pesos Colombianos

ACTIVOS	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Activos Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1	149,398,823	203,875,905
Cuentas Comerciales y otras cuentas por cobrar	2	7,292,276,649	9,237,938,387
Activos Corrientes mantenidos para la Venta		5,200,000,000	977,550,000
Impuestos Corrientes	3	1,142,686,063	1,210,662,203
Inventarios - Neto	4	2,640,919,363	3,048,654,143
Otros activos no financieros		1,162,611,714	41,701,804
Total Activos Corrientes		17,587,892,612	14,720,382,442
Activos No Corrientes			
Propiedad, planta y equipo neto	5	10,115,676,168	11,192,731,460
Intangibles	6	275,361,182	786,478,367
Impuesto diferido		255,418,038	255,418,038
Total Activos No Corrientes		10,646,455,388	12,234,627,865
TOTAL ACTIVOS		28,234,348,000	26,955,010,307


JUAN CLAUDIO SANCHEZ FERRÉ
Representante Legal
CC. 19.255.765


CRISTIAN CRUZ CASTAÑEDA
Contador
TP. 196.370-T

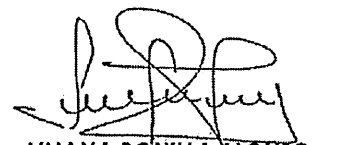

LILIANA BONILLA ALONSO
Revisor Fiscal
TP. 100396-T

LINALCA INFORMÁTICA S.A.
NIT. 800.188.299-4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
A 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
Valores expresados en Pesos Colombianos

PASIVOS	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Pasivos Corriente			
Obligaciones Financieras	7	3.601.216.692	3.547.945.169
Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	8	3.911.398.281	6.150.049.919
Beneficios a empleados	9	487.533.391	553.164.899
Impuestos corrientes	3	723.307.377	580.463.431
Total Pasivos Corrientes		8.723.455.741	10.831.623.418
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones financieras	7	4.836.515.987	3.274.536.932
Impuesto diferido		1.037.608.401	1.037.608.401
Otros Pasivos No Corrientes		43.026.029	44.468.950
Total Pasivos No Corrientes		5.917.150.417	4.356.614.283
TOTAL PASIVOS		14.640.606.158	15.188.237.701
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado		5.000.000.000	5.000.000.000
Reservas		812.280.246	447.693.875
Ganancias acumuladas		4.838.528.776	4.722.979.263
Otros Resultados Integrales		2.374.903.043	1.181.513.096
Resultado Integral del año		568.029.777	414.586.372
TOTAL PATRIMONIO		13.593.741.842	11.766.772.606
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		28.234.348.000	26.955.010.307


JUAN CLAUDIO SANCHEZ FERRÉ
Representante Legal
CC. 19.255.765


CRISTIAN CRUZ CASTAÑEDA
Contador
TP. 196.370-T

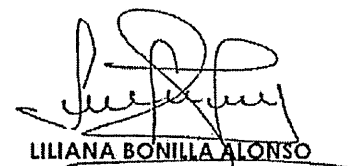

LILIANA BONILLA ALONSO
Revisor Fiscal
TP. 100396-T

LINALCA INFORMÁTICA S.A.
NIT. 800.188.299-4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
A 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
Valores expresados en Pesos Colombianos

	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ingresos Operacionales		36.859.014.458	35.530.152.826
Otros Ingresos operacionales		22.288.780	82.588.251
Total Ingresos Operacionales	10	36.881.303.238	35.612.741.077
Costos de ventas y operación	11	27.189.931.948	26.398.569.473
Utilidad Bruta		9.691.371.290	9.214.171.604
Gastos de administración	12	4.132.631.523	4.160.602.718
Gastos de distribución	12	2.773.917.685	2.515.190.533
Resultado de la Operación		2.784.822.082	2.538.378.353
Ingresos Financieros	13	73.202.607	46.084.325
Gastos Financieros	13	1.048.910.803	1.397.138.208
Otros Egresos		664.892.109	227.095.848
Resultado antes de Impuestos		1.144.221.777	960.228.622
Impuesto de renta		576.192.000	545.642.250
Resultado Integral		568.029.777	414.586.372


JUAN CLAUDIO SÁNCHEZ FERRÉ
Representante Legal
CC. 19.255.765

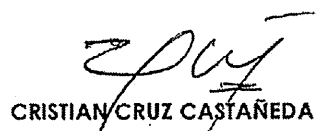

CRISTIAN CRUZ CASTAÑEDA
Contador
TP. 196.370-T

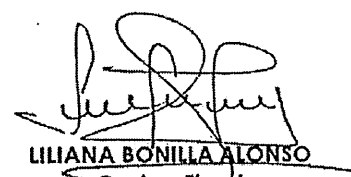

LILIANA BONILLA ALONSO
Revisor Fiscal
TP. 100396-T

LINALCA INFORMÁTICA S.A.
NIT. 800.188.299-4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A 31 DE DICIEMBRE 2018
Valores expresados en Pesos Colombianos

Concepto	Capital suscrito y pagado	Reservas			Utilidades retenidas	ORI	Resultado Integral	Total
		Legal	Estatutaria	Total Reservas				
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	5.000.000.000	374.639.255	73.054.620	447.693.875	4.722.979.263	1.181.513.098	414.586.372	11.766.772.608
Traslados Aprobados por asamblea		41.458.637	373.127.734	414.586.371	-	-	414.586.372	1
Distribucion de dividendos		-	50.000.000	50.000.000				50.000.000
Movimiento del año				-	115.549.513	1.193.389.945		1.308.939.458
Resultado Integral 2018				-			568.029.777	568.029.777
Saldo al 31 de diciembre 2018	5.000.000.000	416.097.892	396.182.354	812.280.246	4.838.528.776	2.374.903.043	568.029.777	13.593.741.842


JUAN CLAUDIO SÁNCHEZ FERRÉ
Representante Legal
CC. 19.255.765

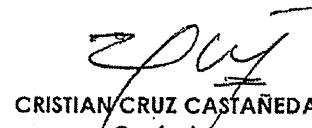

CRISTIAN CRUZ CASTAÑEDA
Contador
TP. 196.370-T

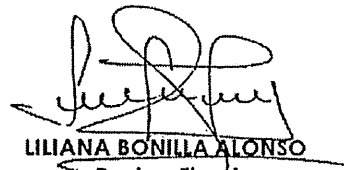

LILIANA BONILLA ALONSO
Revisor Fiscal
TP. 100396-T

LINALCA INFORMÁTICA S.A.
NIT. 800.188.299-4
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A 31 DE DICIEMBRE 2018 Y 2017
Valores expresados en Pesos Colombianos

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Utilidad Neta del Periodo	568.029.777	414.586.372
la operación		
Depreciación, propiedad, planta y equipo	4.638.399.161	2.193.486.645
Impuesto Diferido	0	170.642.250
Ajuste Provision	0	44.468.950
Valorizaciones	1.193.389.946	1.181.513.098
Cambios netos en activos y pasivos operacionales		
Deudores y otras cuentas por cobrar	1.945.661.738	1.826.844.374
Impuestos corrientes, activos	67.976.140	-353.561.199
Inventarios	406.291.862	2.377.746.763
Otros activos no financieros	-1.120.909.910	309.111.153
Cuentas por pagar y otras cuentas comerciales	-2.238.651.638	1.512.858.461
Beneficios a empleados	-65.631.508	154.102.253
Impuestos corrientes, pasivos	142.843.946	399.232.431
Efectivo Neto generado por actividades de operación	5.537.399.514	10.231.031.551
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversión en entidades asociadas	977.550.000	-1.350.000
Inversion en Activos mantenidos para la venta	-5.200.000.000	0
Inversión en Intangibles	511.117.185	-634.583.056
Inversión en Propiedad, planta y equipo	-4.754.733.815	-8.977.250.182
Efectivo Neto generado por actividades de Inversión	-8.466.066.630	-9.613.183.238
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Variación en Obligaciones Financieras	1.615.250.578	-2.561.699.564
Aportes de Capital	0	2.000.000.000
Diferencia en ganancias retenidas	1.258.939.456	-313.431.806
Efectivo Neto generado por actividades de financiación	2.874.190.034	-875.131.370
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	-54.477.082	-257.283.057
Efectivo equivalente al principio del año	203.875.905	461.158.962
Efectivo y equivalentes al final del periodo	149.398.823	203.875.905


JUAN CLAUDIO SANCHEZ FERRÉ
Representante Legal
CC. 19.255.765


CRISTIAN CRUZ CASTAÑEDA
Contador
TP. 196.370-T


LILIANA BONILLA ALONSO
Revisor Fiscal
TP. 100396-T

LINALCA INFORMÁTICA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 DE DICIEMBRE 2018

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluyen los siguientes componentes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	3.610.919	24.606.766
Bancos	142.908.300	176.133.436
Cuentas de ahorro	1.487.807	1.195.990
Fondos	1.391.797	1.939.713
Total	149.398.823	203.875.905

2. Cuentas Comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	7,222,570,620	8,632,402,463
Clientes Cobro Juridico	354,395,222	382,524,103
Ingresos por Cobrar	24,965,277	9,633,520
Empleados	23,367,501	41,376,972
Deudores varios	21,373,251	554,525,432
Deterioro de deudores	- 354,395,222 -	382,524,103
Total corriente	7,292,276,649	9,237,938,387

Deterioro del año	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1/1/2018	382,524,103	274,945,956
Deterioro del año	- 28,128,881	119,442,006
Castigos de saldos	- -	11,863,859
Saldo al final del año	354,395,222	382,524,103

3. Impuestos Corrientes

Activos Por Impuestos Corrientes	2018	2017
Renta	836.291.000	795.020.192
Impuesto a la Equidad	-	244.874.924
Industria Y Comercio	286.672.221	170.767.087
IVA	19.722.842	-
Total	1.142.686.063	1.210.662.203
Pasivos Por Impuestos Corrientes		
IVA	456.058.000	358.146.000
Industria y Comercio	153.746.493	120.813.493
Reteica	6.217.000	15.686.736
Retefuente	62.344.000	85.817.202
Renta	44.941.884	-
Total	723.307.377	580.463.431

La tasa de impuesto de renta para el año 2018 se calcula sobre el 33%.

4. Inventarios

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye:

	2018	2017
Productos Terminados	2.994.126.812	3.380.067.320
Perdidas por Deterioro	-353.207.449	-331.413.177
Total Inventarios	2.640.919.363	3.048.654.143

Para el año 2018, un total de \$11.969.311.313 de inventarios fue incluido en el resultado como parte del Costo de Ventas. Este valor incluye el deterioro del año.

5. Propiedades, Planta y equipo

El movimiento de las Propiedades, Planta y Equipo para el año 2018 es el siguiente:

COSTO BRUTO AÑO 2018						
Activos Fijos Brutos	Terrenos y Construcciones	Equipo de Oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de Computo	Equipo de transporte	Total
Saldo 1/1/2018	1.450.000.000	196.624.382	658.081	19.078.250.427	158.867.777	20.884.400.667
Traslado	-1.450.000.000					-1.450.000.000
Compras		39.491.356		8.582.758.766		8.622.250.122
Valorizaciones				1.193.389.945		1.193.389.945
Retiros		-52.420.293	-658.081	-4.744.167.824	-158.867.777	-4.956.113.975
Saldo final 31/12/2018	0	183.695.445	0	24.110.231.314	0	24.293.926.759

DEPRECIACION ACUMULADA AÑO 2018						
Depreciación	Terrenos y Construcciones	Equipo de Oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de Computo	Equipo de transporte	Total
Saldo 1/1/2018	0	162.220.683	0	9.377.630.748	151.817.776	9.691.669.207
Depreciación del año		15.446.631		4.622.952.529		4.638.399.160
Retiros					-151.817.776	-151.817.776
Saldo final 31/12/2018	0	177.667.314	0	14.000.583.277	0	14.178.250.591
Valor Neto a 31 Diciembre 2018	0	6.028.131	0	10.109.648.037	0	10.115.676.168

La compañía tiene Equipo de Cómputo que ha recibido bajo contratos de arrendamiento financiero. Los términos del arrendamiento son por lo general de cinco años. Los contratos de arrendamiento no contienen opciones de renovación y tampoco rentas contingentes. Los pasivos por arrendamientos financieros y/u operativo están garantizados por los activos mantenidos en arrendamiento financiero y/u operativo.

6. Intangibles distintos a la plusvalía

<u>Licencias</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	2.077.150.423	1.100.894.311
Compras	1.289.642.709	976.256.112
Retiros	-836.971.720	
Saldo Final	2.529.821.412	2.077.150.423

<u>Amortización</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	1.325.457.520	948.999.000
Amortización del año	1.884.984.786	376.458.520
Retiros	-936.515.332	0
Saldo Final	2.273.926.974	1.325.457.520

Total Neto	255.894.438	751.692.903
-------------------	--------------------	--------------------

<u>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Insumos para Consumo Interno	19.466.744	34.785.465
Total	275.361.182	786.478.368

7. Obligaciones Financieras

El saldo de las Obligaciones Financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos Nacionales	7,901,619,354	6,261,976,443
Compañías de Financiamiento Comercial	265,252,738	560,505,658
Obligaciones con particulares	270,860,587	-
Total Obligaciones	8,437,732,679	6,822,482,101

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones Financieras CP	3,601,216,692	3,547,945,169
Obligaciones Financieras LP	4,836,515,987	3,274,536,932
Total Obligaciones	8,437,732,679	6,822,482,101

Las obligaciones financieras en su totalidad son originadas en la moneda local y tienen plazo de pago entre un año y siete años. Los intereses causados en el año 2018 por valor de \$971.675.425 (2017 - \$1.344.815.784) fueron reconocidos en el estado de resultados como gastos financieros.

Los préstamos están garantizados con Equipo de Cómputo e inventarios. Los préstamos no imponen restricciones significativas a las operaciones de la compañía.

8. Cuentas Comerciales y Otras cuentas Por pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	3.535.972.494	5.932.306.871
Costos y gastos por pagar	375.425.787	217.743.048
Total Cuentas Comerciales y otras cuentas por pagar	3.911.398.281	6.150.049.919

9. Pasivos por Beneficios a Empleados

	2018	2017
Salarios Por Pagar	88.757.235	136.213.783
Cesantías Consolidadas	202.323.931	196.678.680
Intereses por Cesantías	23.037.462	21.606.580
Prima de Servicios	0	0
Vacaciones Consolidadas	74.904.672	73.725.830
Pasivo por seguridad social	98.510.091	124.940.026
Total beneficios a empleados	487.533.391	553.164.899

10. Ingresos Operacionales

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2018 y 2017 incluyen:

Actividad	2018	2017
Venta de Bienes - 4741 Comercio al por menor de computadores, equipos periféricos, programas de informática y equipos de telecomunicaciones en establecimientos especializados.	13.763.728.044	16.192.552.560
Arrendamientos - 7730 Alquiler y arrendamiento de otros tipos de maquinaria, equipo y bienes tangibles n.c.p.	17.181.077.299	15.992.782.317
Prestación de Servicios - 6202 Actividades de consultoría informática y actividades de administración de instalaciones informáticas.	5.914.209.115	3.344.817.949
Total de ingresos de actividades ordinarias	36.859.014.458	35.530.152.826
Otros ingresos	22.288.780	82.588.251
Total de Ingresos	36.881.303.238	35.612.741.077

11. Costos de Ventas y de Operación

Actividad	2018	2017
Costo de Ventas de Bienes	11.969.311.313	15.620.476.657
Costo de Arrendamientos	7.133.061.435	6.098.547.456
Costo de Actividades de Servicios	3.553.487.169	2.612.746.225
Costo de Depreciación	4.534.072.031	2.066.799.135
Total de Costos	27.189.931.948	26.398.569.473

12. Gastos de Operación

Gastos de Administración	2018	2017
Gastos de personal	2.158.960.562	2.208.077.924
Honorarios	245.525.692	58.257.356
Impuestos	6.421.367	55.848.595
Arrendamientos	666.505.199	595.395.596
Contribuciones y afiliaciones	18.301.546	26.823.608
Seguros	45.541.776	35.221.813
Servicios	617.591.230	752.856.079
Gastos legales	5.914.994	26.488.031
Mantenimiento y reparaciones	74.571.999	77.469.791
Adecuación e instalación	27.164.398	18.638.667
Gastos de viaje	21.497.800	4.935.756
Depreciaciones	103.989.597	184.313.065
Amortizaciones	39.878.339	21.921.569
Diversos	100.767.024	92.391.759
Provisiones	-	1.963.109
Total Gastos Administrativos	4.132.631.523	4.160.602.718
Gastos de Distribución	2018	2017
Gastos de personal	1,300,814,171	1,334,557,081
Honorarios	69,797,250	5,120,000
Impuestos	233,461,275	182,272,902
Arrendamientos	153,997,060	128,645,726
Contribuciones y afiliaciones	41,218,386	23,976,595
Seguros	90,632,851	44,420,259
Servicios	651,811,432	448,871,889
Gastos legales	1,591,503	1,651,017
Mantenimiento y reparaciones	2,716,630	2,546,045
Adecuación e instalación	1,177,202	-
Gastos de viaje	14,874,160	5,724,248
Depreciaciones	337,533	12,374,445
Amortizaciones	83,794,075	81,725,003
Diversos	76,918,201	59,944,226
Provisiones	50,775,956	183,361,097
Total Gastos de Distribución	2,773,917,685	2,515,190,533

13. Gastos e Ingresos Financieros

Ingresos Financieros	2018	2017
Intereses	5.068.916	19.320.571
Diferencia en cambio	66.799.591	26.248.608
Descuentos comerciales condicionados	1.334.100	515.146
Total Ingresos Financieros	73.202.607	46.084.325

Gastos Financieros	2018	2017
Gastos bancarios	20.205.135	12.101.321
Comisiones	23.814.368	29.079.196
Intereses	971.675.425	1.344.815.784
Diferencia en cambio	33.215.875	10.773.173
Otros	-	368.734
Total Gastos Financieros	1.048.910.803	1.397.138.208