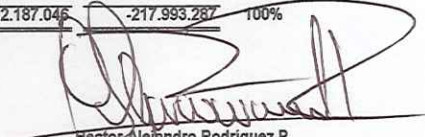


MAKROSOFT DE COLOMBIA S.A.S.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en Pesos Colombianos)

	Nota	Estado Situación Financiera Diciembre 31 2018	Estado Situación Financiera Diciembre 31 2017	Variación Absoluta	%
Activos Corrientes					
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	514.609.035	336.940.700	(177.668.335)	82%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	6	515.421.312	620.151.925	104.730.613	-48%
Inventarios	7	104.890.967	15.284.203	(89.606.764)	41%
Activos por impuestos Corrientes	11	-	436.377	436.377	0%
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		1.134.921.314	972.813.205	-162.108.109	74%
Activos no corrientes					
Propiedades, Planta y Equipo					
Terrenos	8	158.366.161	158.366.161	-	0%
Construcciones y Edificaciones	8	461.345.283	483.273.201	21.927.918	-10%
Maquinaria y Equipo	8	11.105.096	9.720.246	(1.384.850)	1%
Equipos de Cómputo	8	453.094.179	364.594.010	(88.500.169)	41%
Flota y Equipo de transporte	8	11.348.299	11.434.347	86.048	0%
Licencias	10	-	11.985.876	11.985.876	-5%
Total Propiedades, Planta y Equipo		1.095.259.018	1.039.373.841	-55.885.177	
Total de activos no corrientes		1.095.259.018	1.039.373.841	-55.885.177	26%
Total de activos		2.230.180.332	2.012.187.046	-217.993.286	100%
Patrimonio y pasivos					
Pasivos					
Pasivos corrientes					
Obligaciones Financieras e instrumentos derivados	12	22.181.846	11.079.648	(11.102.198)	97%
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	13	527.472.738	487.472.691	(40.000.047)	349%
Pasivos por Impuestos, corrientes	14	77.787.815	29.253.095	(48.534.720)	423%
Pasivos por beneficios a los empleados, corrientes	15	43.140.034	32.661.135	(10.478.899)	91%
Otros pasivos	16	1.048.508	-	(1.048.508)	9%
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		671.630.941	560.466.569	(111.164.372)	970%
Pasivos corrientes totales		671.630.941	560.466.569	-111.164.372	970%
Pasivos no corrientes					
Obligaciones Financieras e instrumentos derivados	12	80.470.001	180.170.161	99.700.160	-870%
Otras provisiones, no corrientes		-	-	-	0%
Total de pasivos no corrientes		80.470.001	180.170.161	99.700.160	-870%
Total pasivos		752.100.942	740.636.730	-11.464.212	100%
Patrimonio					
Capital emitido	17	210.000.000	210.000.000	-	0%
Reservas	17	60.604.231	40.190.500	(20.413.731)	10%
Revalorización del Patrimonio		21.458.295	21.458.295	-	0%
Ganancias o pérdidas del ejercicio	17	206.529.074	185.340.739	(21.188.335)	10%
Ganancias (pérdidas) acumuladas	17	980.409.966	815.482.958	(164.927.008)	80%
Otras participaciones en el patrimonio Efectos por Conversión NIIF	17	(922.176)	(922.176)	-	0%
Patrimonio total		1.478.079.390	1.271.550.317	-206.529.074	100%
Total de patrimonio y pasivos		2.230.180.332	2.012.187.046	-217.993.286	100%


José Urias Moreno Sarmiento
Representante Legal


Liliana Patricia Mazo Tovar
Contador Público
T.P. N° 223738 -T

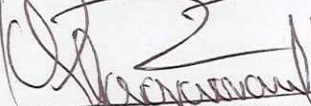

Hector Alejandro Rodriguez P
Revisor Fiscal
T.P. N° 105034 -T

MAKROSOFT DE COLOMBIA S.A.S.
Estado del Resultado Integral Por Función
para los años terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

	Nota	Diciembre 2018	%	Diciembre 2017	%
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	2.537.744.096	100,00%	2.543.335.932	100,00%
Costo de Ventas	19	1.703.039.129	67,11%	1.869.742.412	73,52%
INGRESOS NETOS		834.704.967	32,89%	673.593.520	26,48%
GANANCIA BRUTA		834.704.967	32,89%	673.593.520	26,48%
Otros Ingresos	20	902.470	0,04%	90.073.126	3,54%
Gastos de administración y Ventas		482.364.567	19,01%	424.838.874	16,70%
Gastos de personal	21	168.816.208	6,65%	133.319.247	5,24%
Honorarios	21	19.172.563	0,76%	36.816.252	1,45%
Impuestos	21	71.927.462	2,83%	72.213.043	2,84%
Arrendamientos	21	29.589.528	1,17%	28.426.872	1,12%
Seguros	21	13.579.574	0,54%	10.876.137	0,43%
Servicios	21	36.475.397	1,44%	38.008.260	1,49%
Gastos legales	21	2.396.000	0,09%	2.459.049	0,10%
Mantenimiento y reparaciones	21	25.673.704	1,01%	15.239.163	0,60%
Adecuacion e instalacion	21	9.140.645	0,36%	19.895.712	0,78%
Gastos De Viaje	21	6.834.089	0,27%	-	0,00%
Depreciaciones	21	25.096.726	0,99%	25.549.442	1,00%
Diversos	21	73.662.671	2,90%	42.035.697	1,65%
Otros Gastos por función		5.931.103	0,23%	12.788.519	0,50%
Gastos no Operacionales	22	5.931.103	0,23%	12.788.519	0,50%
Ingresos Financieros		24	0,00%	540.904	0,02%
Intereses	20	24	0,00%	540.904	0,02%
Costos Financieros		28.770.359	1,13%	40.513.418	1,59%
Gastos Bancarios	22	1.224.876	0,05%	1.274.535	0,05%
Comisiones	22	2.976.428	0,12%	2.755.946	0,11%
Intereses	22	24.449.157	0,96%	33.754.884	1,33%
Diferencia en cambio	22	0	0,00%	-	0,00%
Otros	22	119.898	0,00%	2.728.053	0,11%
Ganancia o Pérdida Antes de Impuestos		318.541.432	12,55%	286.066.739	11,25%
Impuesto a las Ganancias Renta	23	112.012.358	4,41%	100.726.000	3,96%
Impuesto a las Ganancias Equidad (Cree)	23	-	0,00%	-	0,00%
Sobretasa Cree		-	0,00%	-	0,00%
Ganancia o Pérdida Después de Impuestos		206.529.074	0,00%	185.340.739	7,29%
Ganancia o Perdida atribuible		206.529.074	0,00%	185.340.739	7,29%
OTRO RESULTADO INTEGRAL			0,00%		0,00%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		206.529.074	8,14%	185.340.739	7,29%


José Urias Moreno Sarmiento
Representante Legal


Liliana Patricia Mazo Tovar
Contador Público
T.P. N° 223738 -T


Hector Alejandro Rodríguez Pinzón
Revisor Fiscal
T.P. N° 105034 -T

MAKROSOFT DE COLOMBIA S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2018

1. Información general

La Compañía MAKROSOFT DE COLOMBIA S.A.S. es una sociedad por acciones radicada en Colombia. El domicilio de su sede social y principal es la ciudad de Bogotá. Sus actividades principales son la Comercialización de Hardware y Software y el Alquiler de Equipos de Cómputo.

1.1. Accionistas

NÚMERO ACCIONES	VR NOMINAL	VR. TOTAL ACCIONES
210.000	1.000	210.000.000

2. Declaración de cumplimiento con las NIIFs para las PYMEs

Los estados financieros de la Compañía MAKROSOFT DE COLOMBIA S.A.S., entidad individual, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRSs, por sus siglas en inglés, para las PYMES) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la compañía.

3. Resumen de políticas contables

3.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros consolidados se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros.

3.2 Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la compañía MAKROSOFT DE COLOMBIA S.A.S. se expresan y valoran utilizando la moneda del entorno económico principal que para el caso de Colombia es el peso colombiano (COP).

3.3 Conversión de moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones. Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre del año se reconocen en resultados como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no monetarias, que se miden a su costo histórico, no se reconvierten.

3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

3.5 Instrumentos Financieros

3.5.1 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.5.2 Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo menos cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

3.5.3 Activos financieros no corrientes

Comprenden inversiones en capital de otra empresa. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

3.5.4 Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

3.5.5 Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

3.6 Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre el costo y su precio de venta estimado menos los costos de terminación y gastos de venta. El costo se determina usando el método de promedio ponderado. Los inventarios se evalúan para ver el deterioro del valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

Los repuestos y otros equipos menores así como piezas para el mantenimiento de las propiedades, planta y equipo cuyo costo individual sea igual o menor ocho smlv (salario mínimo legal vigente) y que se usarán en los procesos de mantenimiento normal se reconocen como inventarios y se cargan a los costos de producción cuando se utilizan.

3.6.1 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles y tasas anuales:

CLASE DE ACTIVO	VIDA UTIL	TASA ANUAL
TERRENOS	N/A	N/A
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	45 AÑOS	2,22%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 AÑOS	10%
EQUIPO DE OFICINA	10 AÑOS	10%
EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIÓN	5 AÑOS	20%
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	20 AÑOS	5%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.7 Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la compañía. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. La causación de los arrendamientos operativos se realiza con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos de arrendamiento de maquinaria son cargados a los costos de producción de cada mes y los correspondientes a los demás activos se cargan a gastos en el estado de resultados. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

3.8 Activos intangibles

Los activos intangibles incluyen las marcas compradas, programas informáticos y licencias de software adquiridos. Estos activos se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Se amortizan bajo el método lineal a lo largo de la vida estimada de diez años para la marca, cuatro años para los programas informáticos y tres años para las licencias. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos en que se incurre internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración y ventas.

3.9 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados como parte del costo de ventas.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de los inventarios), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

3.10 Impuesto a la renta

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente por renta.

Los activos y / o pasivos de impuestos de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al período de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.11 Obligaciones laborales

Los obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se clasifican dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la compañía espera pagar. La compañía tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

3.12 Provisiones

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha del reporte.

3.13 Capital suscrito y pagado y superávit

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima de la acción, neto de cualquier beneficio por impuesto sobre las utilidades relacionado.

3.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la compañía de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

3.14.1. Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes en el país se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos por exportaciones se reconocen en el momento en que se ha cumplido el término acordado con los clientes, el cual usualmente es FOB puerto de destino.

3.14.2. Arrendamientos

Los ingresos de los arrendamientos operativos se reconocen en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

3.14.3. Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando la compañía tiene el derecho a recibir el pago.

3.15. Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo.

4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1. Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. La compañía posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor, para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

4.2. Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por los técnicos de la compañía en forma anual.

4.3. Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la compañía.

4.4. Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la compañía, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsible indican que la Compañía no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

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

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
CAJAS	618.959	500.000	118.959
MONEDA NACIONAL	513.965.511	336.416.159	177.549.352
CORP.DE AHORRO Y VIVIENDA	24.565	24.541	24
INVERSIONES	-	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	514.609.035	336.940.700	177.668.335

- a) No existen restricciones de uso de los fondos presentados en efectivo y equivalentes al efectivo.
- b) El efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su importe en libros es igual al valor razonable.

El efectivo y equivalente al efectivo se encuentra mantenido en pesos colombianos.

NOTA 6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
NACIONALES	435.033.171	614.584.976	-179.551.805
A PROVEEDORES	80.388.141	0	80.388.141
CUENTAS POR COBRAR DE TERCEROS	0	5.566.949	-5.566.949
DEUDAS DE DIFÍCIL COBRO	0	0	0
TOTAL DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	515.421.312	620.151.925	-104.730.613

El precio de la transacción de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no difiere, significativamente, de su valor en libros; el detalle de la edad de cartera se compone de la siguiente forma:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
01 A 90 DÍAS	408.711.324	562.666.784	(153.955.460)
91 A 120 DÍAS	24.404.674	52.994.616	(28.589.942)
121 A 180 DÍAS	4.224.960	95.200	4.129.760
180 A 360 DÍAS	110.075	-	110.075
MAS DE 360 DÍAS	5.935.830	7.720.704	(1.784.874)
TOTAL CARTERA POR EDADES	443.386.863	623.477.304	(180.090.441)

NOTA 7. INVENTARIOS

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

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
INVENTARIOS	104.890.967	15.284.203	89.606.764
TOTAL INVENTARIOS	104.890.967	15.284.203	89.606.764

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para el año 2018 es el siguiente:

Concepto	Costo Bruto			
	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Equipo de Oficina Y Maquinaria	Equipos de Cómputo
Saldo 1 Enero 2018	158.366.161	540.320.261	53.394.355	1.942.923.305
Compras	0		1.984.801	378.620.395
Retiros	0	0	0	8.893.281
Saldo final 31/12/2018	158.366.161	540.320.261	55.379.156	2.312.650.419

Concepto	Costo Bruto Flota y Equipo de Transporte
Saldo 1 Enero 2018	93.599.000
Compras	0
Retiros	0
Saldo final 31/12/2018	93.599.000

Concepto	Depreciación Acumulada			
	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Equipo de Oficina Y Maquinaria	Equipos de Cómputo
Saldo 1 Enero 2018	-	57.047.060	42.524.343	1.579.479.061
Depreciación del Año	-	21.927.918	1.749.716	281.708.645
Retiros	-	-		1.631.466
Saldo final 31/12/2018	-	78.974.978	44.274.060	1.859.556.240
Valor en libros 31/12/2018	158.366.161	461.345.283	11.105.096	453.094.179

<u>Concepto</u>	Depreciación Acumulada <u>Flota y Equipo de</u> <u>Transporte</u>
Saldo 1 Enero 2018	82.164.653
Depreciación del Año	86.048
Retiros	
Saldo final 31/12/2018	82.250.701
Valor en libros 31/12/2018	11.348.299

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de los activos intangibles distintos a la plusvalía se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

Descripción	Costo Bruto		
	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
DERECHOS			-
LICENCIAS	100.683.162	100.683.162	-
MARCAS			-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	100.683.162	100.683.162	-

Descripción	Amortización Acumulada		
	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
DERECHOS			-
LICENCIAS	100.683.162	88.697.286	11.985.876
MARCAS			-
TOTAL AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	100.683.162	88.697.286	11.985.876
Valor en libros 31/12/2018	-	11.985.876	(11.985.876)

NOTA 12. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de los Pasivos financieros se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Concepto	Tasa	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
Tarjetas de Crédito				
T. CREDITO BBVA 001309115000034213		72.902	-	72.902
T. CREDITO Davivienda		-		
TOTAL TARJETAS DE CREDITO		72.902,00	-	72.902,00
Créditos Rotativos	Tasa			
Banco DAVIVIENDA		-	-	-
Banco BBVA		-	-	-
TOTAL CREDITOS ROTATIVOS		-	-	145.804
Operaciones Leasing	Tasa			
Banco DAVIVIENDA	14,38	22.108.944	11.079.648	11.029.296
Banco BBVA		-	-	-
TOTAL OPERACIONES LEASING		22.108.944	11.079.648	11.175.100
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS		22.181.846	11.079.648	11.393.806

(1) Las obligaciones contraídas, se encuentran respaldadas con pagarés firmados por la compañía

(2) Las Obligaciones contraídas, se encuentran respaldadas con los saldos promedio mensuales de ingresos de efectivo

PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Concepto	Tasa	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
Operaciones Leasing	Tasa			
Banco DAVIVIENDA	14,38%	80.470.001	180.170.161	(99.700.160)
Banco BBVA		-	-	-
TOTAL OPERACIONES LEASING		80.470.001	180.170.161	(99.700.160)
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS		80.470.001	180.170.161	(99.700.160)

Las obligaciones financieras en su totalidad son originadas en la moneda local y tienen plazo de pago entre un año y diez años. Devengan intereses entre la tasa de referencia 13.68% efectivo anual. Los intereses causados en el año 2018 por valor de \$24.449.157 fueron reconocidos en el estado de resultados como gastos financieros .

NOTA 13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se componen de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
PROVEEDORES NACIONALES	246.462.531	137.292.802,00	109.169.729
A COMPAÑÍAS VINCULADAS	8.739.695	0	8.739.695
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	12.458.944	12.006.240	452.704
DEUDAS CON ACCIONISTAS	259.811.567	338.173.649	-78.362.082
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR.	527.472.738	487.472.691	40.000.047

NOTA 14. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 incluye:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
RETENCION EN LA FUENTE	8.744.000	3.661.000	5.083.000
RETENCIONES DE ICA	2.673.000	1.132.000	1.541.000
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS	50.820.000	22.794.000	28.026.000
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	33.000	134.000	-101.000
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	62.270.000	27.721.000	34.549.000

El valor a pagar por impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 comprende:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
RENTA	15.517.815	1.724.000	13.793.815
IMPUESTO DIFERIDO			-
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANACIAS	15.517.815	1.724.000	13.793.815
TOTAL PASIVO POR IMPUESTOS A LAS GANACIAS Y CORRIENTES	77.787.815	29.445.000	48.342.815

El impuesto diferido del año se genera por aumento y disminuciones de las diferencias temporarias

La tasa de impuesto de renta en el año 2018 es de 33%.

NOTA 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y SEGURIDAD SOCIAL

El pasivo corresponde a las obligaciones que la Compañía tiene por concepto de nómina y prestaciones legales con sus empleados cubiertos con el nuevo régimen de seguridad social (Ley 100 de 1993), la Compañía cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes a los Fondos de Pensiones en los términos y con las condiciones contempladas en dicha ley.

Los Beneficios a Empleados presentan los siguientes saldos a 31 de diciembre:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
NOMINA POR PAGAR	11.587.406	7.788.287	3.799.119
CESANTIAS	15.023.530	11.145.175	3.878.355
INTERESES CESANTIAS	1.566.533	1.412.077	154.456
PRIMA SERVICIOS	229.463	69.202	160.261
VACACIONES	9.948.792	9.386.494	562.298
APORTES A E.P.S.	654.000	479.400	174.600
A.R.L.	185.300	133.400	51.900
APORTES CAJA COMPENSACION	660.600	474.400	186.200
LIBRANZAS	815.310	0	815.310
FONDO DE CESANTIAS Y/O PENSION	2.469.100	1.772.700	696.400
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS Y SEGURIDAD SOCIAL	43.140.034	32.661.135	10.478.899

NOTA 16. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
0	1.048.508	0	1.048.508
TOTAL OTROS PASIVOS	1.048.508	0	1.048.508

Corresponde a anticipos de clientes, cuyos serán entregados en la vigencia 2018.

NOTA 17. PATRIMONIO

Reserva legal: Las leyes colombianas requieren que la Compañía a través de la Asamblea de Accionistas reserve cada año el 10% de sus utilidades después de impuestos hasta llegar al 50% del capital suscrito. La ley prohíbe la distribución de ésta reserva durante la existencia de la Compañía, puede ser utilizada para absorber pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
RESERVA LEGAL	60.604.231	40.190.500	20.413.731
TOTAL RESERVA LEGAL	60.604.231	40.190.500	20.413.731

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
CAPITAL EMITIDO	210.000.000	210.000.000	-
GANANCIAS O PERDIDAS DEL EJERCICIO	206.529.074	185.340.739	21.188.335,00
GANANCIAS (PERDIDAS) ACUMULADAS	980.409.966	815.482.954	164.927.012,00
OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	(922.176)	(922.176)	-
TOTAL RESERVA LEGAL	1.396.016.864	1.209.901.517	186.115.347,00

NOTA 18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El comportamiento de los ingresos netos por actividades ordinarias fue el siguiente para los años 2017 Y 2017:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
PROD.DE OTRAS IND.MANUFACTURERAS	2.564.147.530	2.575.930.146	-11.782.616
DEVOLUCION EN VENTAS	-26.402.934	-29.405.670	3.002.736
DESCUENTOS COMERCIALES	-500	-3.188.544	3.188.044
TOTAL INGRESOS NETOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.537.744.096	2.543.335.932	-5.591.836

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de ventas se compone de la siguiente forma, al 31 de diciembre:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
COSTO DE ALQUILER DE EQUIPOS DE COM	896.603.841	689.095.840	207.508.001
COSTO DE COMERCIALIZACIÓN DE HARDWA	707.405.707	1.131.790.224	-424.384.517
COSTO DE MANTENIMIENTO Y REPARACION	80.266.849	30.440.367	49.826.482
COSTO DE VENTA DE ELEMENTOS DE PAPE	18.762.732	18.415.981	346.751
TOTAL COSTO DE VENTAS	1.703.039.129	1.869.742.412	-166.703.283

NOTA 20. OTROS INGRESOS

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
OTRAS VENTAS	0	1.438.042	-1.438.042
UTILIDAD EN VENTA DE PPYE	0	0	0
RECUPERACIONES	850.000	87.509.378	-86.659.378
DIVERSOS	52.470	1.125.706	-1.073.236
TOTAL OTROS INGRESOS	902.470	90.073.126	-89.170.656

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
INTERESES	24	540.904	-540.880

NOTA 21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Los gastos de Administrativos,Generales y ventas se componen de la siguiente forma, al 31 de DICIEMBRE:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
GASTOS DEL PERSONAL	168.816.208	133.319.247	35.496.961
HONORARIOS	19.172.563	36.816.252	-17.643.689
IMPUESTOS	71.927.462	72.213.043	-285.581
ARRENDAMIENTOS	29.589.528	28.426.872	1.162.656
SEGUROS	13.579.574	10.876.137	2.703.437
SERVICIOS	36.475.397	38.008.260	-1.532.863
GASTOS LEGALES	2.396.000	2.459.049	-63.049
MANTENIMIENTO Y REPARACION	25.673.704	15.239.163	10.434.541
ADECUACION E INSTALACION	9.140.645	19.895.712	-10.755.067
GASTOS DE VIAJE	6.834.089	0	6.834.089
DEPRECIACIONES	25.096.726	25.549.442	-452.716
DIVERSOS	73.662.671	42.035.697	31.626.974
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	482.364.567	424.838.874	57.525.693

NOTA 22. GASTOS NO OPERACIONALES

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
GASTOS EXTRAORDINARIOS	447.132	3.824.775	-3.377.643
DIVERSOS	5.483.970	8.963.744	-3.479.774
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	5.931.103	12.788.519	-6.857.416

GASTOS FINANCIEROS

El comportamiento de los gastos financieros a 31 de Diciembre fue el siguiente:

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
GASTOS BANCARIOS	1.224.876	1.274.535	-49.659
COMISIONES	2.976.428	2.755.946	220.482
INTERESES	24.449.157	33.754.884	-9.305.727
DIFERENCIA EN CAMBIO	0	10.549	-10.549
OTROS	119.898	2.717.503	-2.597.605
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	28.770.359	40.513.417	-11.743.058

NOTA 23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Descripción	Saldo a Diciembre 31 de 2018	Saldo a Diciembre 31 de 2017	Variación
DE RENTA Y COMPLEMENTARIO	112.012.000	100.726.000	11.286.000
IMPUESTOS PARA LA EQUIDAD CREE	0		0
TOTAL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	112.012.000	100.726.000	11.286.000