COMSISTELCO SAS
NIT. 830.007.379-9
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2016 Y 2015

ACTIVO

	NOTA	2016	2015
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	(1)	935.497.564,24	$ 1.939.375.321,29
Activos Financieros	(2)	25.530.097,00	22.690.072,00
Cuentas por cobrar comerciales y otras	(3)	1.921.840.510,05	1.810.285.836,65
Inventarios	(4)	3.110.680.913,71	1.429.303.464,42
Activo por impuesto diferido	(5)	272.040.591,00	299.122.394,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**6.265.589.676,00**	**5.500.777.088,36**
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Anticipos para compra de PPE		1.439.996,00	0,00
Terrenos		178.328.772,44	178.328.772,44
Construcciones y edificaciones		1.307.419.953,72	1.307.419.953,72
Maquinaria y equipo trabajo		47.238.478,00	50.370.478,00
Equipo de oficina		106.033.071,00	106.033.071,00
Equipo de computación y comun.		40.165.781,00	40.165.781,00
Flota y Equipo de Transporte		55.530.867,00	73.046.000,00
Depreciación		-171.651.085,00	-95.711.528,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	(6)	**1.564.505.834,16**	**1.659.652.528,16**
TOTAL ACTIVO		**$ 7.830.095.510,16**	**$ 7.160.429.616,52**

PASIVO

	NOTA	2016	2015
CORRIENTE			
Obligaciones Financieras	(7)	1.351.029,00	$ 3.459.855,00
Cuentas por pagar comerciales	(8)	682.243.153,00	881.776.135,09
Otras Cuentas por Pagar	(9)	544.065.685,60	102.385.550,63
Impuestos corrientes	(10)	420.463.000,00	179.473.000,00
Beneficios a empleados	(11)	173.810.262,00	223.660.294,71
Pasivo por impuesto diferido	(12)	313.747.525,00	291.607.711,00
Otros Pasivos	(13)	11.696.288,00	17.384.725,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2.147.376.942,60**	**1.699.747.271,43**
A LARGO PLAZO			
Cuentas por pagar a accionistas	(9)	483.217.682,97	0,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		**483.217.682,97**	**0,00**
TOTAL PASIVO		**2.630.594.625,57**	**1.699.747.271,43**
PATRIMONIO			
Capital social	(14)	400.000.000,00	400.000.000,00
Reserva Legal	(14)	320.678.145,38	320.678.145,38
Utilidad del ejercicio	(14)	436.390.329,47	406.703.393,97
Utilidad ejercicios anteriores	(14)	4.042.432.409,74	4.333.300.805,74
TOTAL PATRIMONIO		**5.199.500.884,59**	**5.460.682.345,09**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**$ 7.830.095.510,16**	**$ 7.160.429.616,52**

ELIBERTO OLIVARES GUZMAN
REPRESENTANTE LEGAL

YOHANA ALIED ESPITIA ROMERO
CONTADORA
T.P. 103450-T

MARIA NOHEMI GARCIA BENAVIDES
REVISOR FISCAL
T.P 50516-T
MIEMBRO DE FINAUDIT N&L LTDA. TR 849

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

Creamos el mundo que usted necesita

COMSISTELCO
Soluciones Integrales de Informática

ISO 9001:2008 SGS SISTEMA CERTIFICADO

COMSISTELCO SAS
NIT. 830.007.379-9
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2016 Y 2015

	NOTA	2.016		2.015	
INGRESOS OPERACIONES ORDINARIAS	(15)	11.992.416.405,77		$ 9.416.074.604,11	
INGRESOS OPERACIONES ORDINARIAS			$ 11.992.416.405,77		$ 9.416.074.604,11
Costo de Ventas y servicios	(20)	9.437.290.066,79		7.026.078.524,25	
UTILIDAD BRUTA			**2.555.126.338,98**		**2.389.996.079,86**
Gastos de Administración	(17)	1.194.624.059,18		1.129.111.100,44	
Gastos de ventas	(18)	572.831.185,45		605.372.703,08	
Gastos operacionales			1.767.455.244,63		1.734.483.803,52
UTILIDAD OPERACIONAL			**787.671.094,35**		**655.512.276,34**
Otros ingresos	(16)	155.584.457,44		166.868.900,07	
Otros gastos	(19)	96.645.264,64		51.126.562,50	
			58.939.192,80		115.742.337,57
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			**846.610.287,15**		**771.254.613,91**
Provisión impuesto de Renta y Equidad	(10)		410.219.957,68		364.551.219,94
UTILIDAD NETA			**$ 436.390.329,47**		**$ 406.703.393,97**

ELIBERTO OLIVARES GUZMAN
REPRESENTANTE LEGAL

YOHANA ALIED ESPITIA ROMERO
CONTADORA
T.P. 103450-T

MARIA NOHEMI GARCIA BENAVIDES
REVISOR FISCAL
T.P 50516-T
MIEMBRO DE FINAUDIT N&L LTDA. TR 849
(Ver opinión adjunta, Art. 38 Ley 222/95)

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

Creamos el mundo que usted necesita

COMSISTELCO
Soluciones Integrales de Informática

ISO 9001:2008 SGS

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

INFORMACION GENERAL

Comsistelco SAS., es una entidad privada, que se constituyó mediante escritura pública No. 1995 del 22 de mayo de 1995, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C.. La duración establecida por los estatutos es hasta el 2050, pero puede prorrogarse antes de dicho término. Opera a través de una sola oficina en el territorio colombiano. El 27 de junio del año 2011 realizó reforma de escritura donde se aumentó el capital social a $400.000.

La Sociedad tiene por objeto social principal la investigación y desarrollo en el área de informática desarrollo y comercialización de software equipos de computo y telecomunicaciones, diseño, alquiler, instalación, soporte, mantenimiento preventivo y correctivo para equipos de computo, equipos de comunicación de datos, sistemas de redes eléctricas, cableado estructurado y centros de computo.

DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Los estados financieros de Comsistelco SAS, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 miles de pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la compañía.

RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES

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.

1. 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.

2. 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.

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

ISO 9001:2008 SGS

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015

(Miles de pesos)

3. Instrumentos Financieros

Se reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero (Sobregiro) solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Se contabilizarán los siguientes como instrumentos financieros básicos de acuerdo con lo establecido en la Sección 11:
- Efectivo.
- Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del cuadro IF11.9.
- Un compromiso de recibir un préstamo que:
o No pueda liquidarse por el importe neto en efectivo.
o cuando se ejecute el compromiso, y se espera que cumpla las condiciones del cuadro IF11.9.
- Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente satisfacen las condiciones establecidas en el cuadro **IF11.9**:

a) Cuentas de origen comercial y pagarés por cobrar y pagar y préstamos de bancos o terceros.
b) Cuentas por pagar en una moneda extranjera.
c) Un instrumento de deuda que podría convertirse inmediatamente en una cuenta por cobrar si el emisor incumpliese el pago de un interés o del principal (esta condición no viola las condiciones del cuadro IF11.9).

Medición inicial

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, se medirá:

• Al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

• Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Medición posterior

Al final de cada periodo sobre el que se informa, se medirán los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

• Los instrumentos de deuda se medirán al costo amortizado utilizando la tasa de intereses efectiva.

• Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

• Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

• Los compromisos para recibir un préstamo que no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones del cuadro IF11.9. se medirán al costo (que puede ser cero) menos el deterioro del valor.

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

Para los instrumentos financieros anteriores, debe evaluarse el deterioro del valor o la incobrabilidad, por cada uno de ellos en una cuenta separada.

4. 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.

5. Propiedad, Planta y Equipo

Se reconocerá el costo de un elemento de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si: - Es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros asociados con el elemento.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Los repuestos y demás elementos que hagan parte de la propiedad planta y equipo se registrarán habitualmente como inventarios de propiedad planta y equipo, y se reconocen en el resultado del periodo cuando se consumen. Pero, estos repuestos si se consideran importantes o con valor significativo, al igual que el equipo de mantenimiento permanente se consideraran propiedades, planta y equipo cuando se espera utilizarlas durante más de un periodo. De forma similar, si las piezas de repuesto y el equipo auxiliar solo pueden ser utilizados con relación a un elemento de propiedades, planta y equipo, se considerarán también propiedades, planta y equipo.

Se añadirá el costo de reemplazar componentes IMPORTANTES de tales elementos al importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo cuando se incurra en ese costo, si se espera que el componente reemplazado vaya a proporcionar beneficios futuros adicionales.

6. Beneficios a empleados

Se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados directos de la empresa, como retribución por sus servicios prestados y al finalizar el periodo:

a) Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados. En caso de que dicho importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, se reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

b) Como un gasto. Esto a menos que otra sección de las NIIF para pymes requiera que el costo se reconozca como del valor de un activo, tales como inventarios o propiedades, planta y equipo.

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

SYSTEM CERTIFICATION ISO 9001:2008 SGS

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

7. Ingresos por actividades ordinarias

COMSISTELCO reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
b) Es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.
e) Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos a lo largo de un periodo especificado, la compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de forma lineal a lo largo del periodo especificado, a menos que haya evidencia de que otro método representa mejor el grado de terminación. Cuando un acto específico sea mucho más significativo que el resto, la compañía pospondrá el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias hasta que el mismo se ejecute.

La empresa prodrá hacer uso del metodo de porcentaje de participación cuando se estime que este sea el mejor método para representar los ingresos en proyectos que se ejecuten a través de avances de obra, para lo cual se apoyará en el área de proyectos de la compañía para determinar los porcentajes de avance de forma fiable.

8. Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los inventarios, 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.

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.

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

SYSTEM CERTIFICATION ISO 9001:2008 SGS

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

REVELACIONES

NOTA 1 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2.016	2.015
Caja General	0	110.000
Caja Menor	5.000	5.000
Bancos	430.098	761.622
Cuentas de Ahorro	487.288	1.050.487
Equivalentes de Efectivo	13.111	12.266
Total del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	**935.497**	**1.939.375**

No existen restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes. Las cuentas se manejan en moneda nacional. Los equivalentes de efectivo corresponden a a carteras colectiva y Fiducias de inversión.

NOTA 2 - ACTIVOS FINANCIEROS

	2.016	2.015
Acciones	25.530	22.690
Total Activos Financieros	**25.530**	**22.690**

Las acciones se miden a su valor razonable tomando en cuenta el valor de cotización en bolsa del ultimo mes.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

	2.016	2.015
Clientes	761.194	1.230.725
Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor	839.453	407.815
Cuentas por cobrar a trabajadores	676	1.807
Deudores varios	324.367	169.938
	1.925.690	**1.810.285**
Menos: Deterioro cuentas por cobrar	-3.850	0
Total de Cuentas por Cobrara Comerciales y otras	**1.921.840**	**1.810.285**

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

NOTA 4 - INVENTARIOS

	2.016	2.015
Contratos en ejecucion	2.318.557	848.156
Materiales, repuestos y accesorios	775.805	580.140
Anticipos compras inventario	16.319	1.007
Total de Inventario	**3.110.681**	**1.429.303**

Esta cuenta se debita con todas las compras de materiales y repuestos, y se acrédita con las Salidas de Almacén a cada uno de los Contratos en ejecución que desarrolla la compañía. El inventario se maneja por el sistema permanente y se valora a costo promedio.

NOTA 5 - ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	2.016	2.015
Impuesto diferido NIIF	272.040	229.122
Total de Activo por Impuesto Diferido	**272.040**	**229.122**

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

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2.016	2.015
Terrenos	178.329	178.329
Construcciones y edificaciones	1.307.420	1.307.420
Maquinaria y equipo	47.238	50.370
Equipo de oficina	106.033	106.033
Equipo de computación y comunicación	40.166	40.165
Flota y equipo de transporte	55.531	73.046
Anticipos compra de PPE	1.439	0
	1.736.156	**1.755.363**
Menos: Depreciación acumulada	-171.651	-95.711
Total de Propiedad, Planta y Equipo	**1.564.505**	**1.659.652**

Las propiedades y equipo se contabilizan al costo, que en lo pertinente incluye: a) Precio de adquisición, b) Todos los costos atribuibles a la ubicación del activo para que pueda operar y c) La estimación de los costos de desmantelamiento o retiro.

La depreciación se registra utilizando el método de línea recta y de acuerdo con el número de años de vida útil estimado de los activos. Las tasas anuales de depreciación para cada rubro de activos son:

Edificios	50
Maquinaria, equipo, muebles y enseres de oficina	10
Equipo de computación	5
Vehículos	5

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

NOTA 7 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2.016	2.015
Tarjeta de crédito empresarial	1.351	3.460
Total de Obligaciones Financieras	**1.351**	**3.460**

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	2.016	2.015
Proveedores	152.426	458.481
Costos y gastos por pagar	529.817	423.295
Total de Cuentas por Pagar Comerciales	**682.243**	**881.776**

La compañía tiene como política regular de pago para sus obligaciones un tiempo máximo de 30 días. De acuerdo con el flujo de caja se trabaja también con pago de contado en algunos proveedores para ganar los descuentos financieros ofrecidos.

NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2.016	2.015
Corto Plazo		
Dividendos o Participaciones Por Pagar	458.998	5.443
Retencion en la Fuente	10.695	22.581
Impuesto a la Equidad Retenido	47.153	17.442
Impuesto de Industria y Comercio Retenido	632	1.150
Retenciones y aportes nómina	11.974	24.221
Acreedores varios	14.613	31.059
Cuentas por pagar a accionistas	0	490
Total a Corto Plazo	**544.065**	**102.386**
Largo Plazo		
Cuentas por pagar a accionistas	483.217	0
Total a Largo Plazo	**483.217**	**0**
Total de Otras Cuentas por Pagar	**1.027.282**	**102.386**

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

ISO 9001:2008 SGS

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

NOTA 10 - IMPUESTOS CORRIENTES

	2.016	2.015
De Renta y Complementarios	264.967	0
Impuesto sobre las ventas por pagar	133.831	176.249
De Industria y Comercio	21.665	3.224
Total de Impuestos Corrientes	**420.463**	**179.473**

La tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2.016 y 2.015 es del 25%. El valor de la provisión fiscal de este impuesto para los años 2016 y 2015, fue de $262.753 y $259.213, respectivamente. Por su parte el gasto por concepto de ajuste por impuesto diferido fue de $49.222 y $7.509.

La base para determinar el impuesto sobre la renta es la renta liquida gravable, pues esta generalmente es mayor que la renta presunta. La provisión para impuesto sobre la renta de los años 2.016 y 2.015 se calculó con base en la renta ordinaria.

Con la Reforma Tributaria de 2012 (Ley 1607 de 2012), se creó el Impuesto a la Equidad a aplicar desde el año 2013, con una tarifa del 9% para el año 2016 sobre las utilidades gravadas. Adicionalmente con la Ley 1739 de 2014 se creó la sobretasa al impuesto a la equidad a partir del 2015. La provisión por este concepto por el año 2016 se cálculo en $98.245.

Las declaraciones de impuesto sobre la renta y de Impuesto a la Equidad correspondientes al 2.016 y 2.015 están sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades fiscales. La administración de la Compañía considera que no se presentarán diferencias en caso de revisión de las declaraciones.

NOTA 11 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2.016	2.015
Salarios por pagar	9.735	10.868
Cesantías Consolidadas	90.584	127.677
Intereses sobre las cesantías	10.308	12.508
Prima de Servicios	98	772
Vacaciones Consolidadas	63.085	71.835
Total de Beneficios a Empleados	**173.810**	**223.660**

Los beneficios a empleados se ajustan al fin de cada año con base en las disposiciones legales vigentes. Los salarios por pagar corresponde a liquidaciones pendientes de pago al terminar el año.

NOTA 12 - PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	2.016	2.015
Pasivo por Impuesto diferido	313.747	291.608
Total de Pasivo por Impuesto Diferido	**313.747**	**291.608**

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

ISO 9001:2008 SGS

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015

(Miles de pesos)

NOTA 13 - OTROS PASIVOS

	2.016	2.015
Anticipos recibidos de clientes	11.696	17.385
Total de Otros Pasivos	**11.696**	**17.385**

NOTA 14 - PATRIMONIO

	2.016	2.015
Capital Social	400.000	400.000
Reserva Legal	320.678	320.678
Utilidad del ejercicio	436.390	406.703
Utilidad ejercicios anteriores	3.929.194	4.220.062
Efecto por adopcion NIIF (Utilidades acumuladas)	113.239	113.239
Total de Patrimonio	**5.199.501**	**5.460.682**

El valor del capital social al 31 de Diciembre de 2015 es de $400.000. El capital está compuesto por 40.000 acciones de valor nominal de $10.000 (diez mil pesos) cada una, distribuido en tres socios.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en Colombia, toda entidad debe constituir una reserva legal, apropiando el 10% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, hasta llegar al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito. La reserva acumulada para diciembre de 2016 es de $320.678.

NOTA 15 - INGRESOS POR OPERACIONES ORDINARIAS

	2.016	2.015
Ventas	131.331	224.257
Alquiler de equipos	960.306	585.174
Servicios de Mantenimiento y Eléctricos	9.297.249	8.253.074
Ingresos por Uniones Temporales	2.699.234	520.042
Devolución en ventas	-1.095.704	-166.472
	11.992.416	**9.416.075**

NOTA 16 - OTROS INGRESOS

	2.016	2.015
Financieros	43.736	132.995
Utilidad en inversiones	64.382	2.434
Recuperaciones	46.776	30.563
Ingresos de ejercicios anteriores	454	854
Otras Ventas	150	0
Diversos	86	23,00
	155.584	**166.869**

La utilidad en inversiones corresponde a la ganancia en el movimiento de Acciones y Títulos, y los Dividendos ganados.

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

NOTA 17 - GASTOS DE ADMINISTRACION

	2.016	2.015
Gastos de personal	438.317	493.606
Honorarios	74.672	83.874
Impuestos	384.641	257.871
Arrendamientos	351	80
Contribuciones y afiliaciones	900	9.610
Seguros	6.242	6.858
Servicios	141.185	142.823
Gastos Legales	8.184	5.583
Mantenimiento y reparaciones	26.137	18.954
Adecuación e instalación	4.242	3.070
Gastos de viaje	1.797	2.117
Depreciaciones	61.588	75.095
Diversos	46.368	29.570
	1.194.624	**1.129.111**

NOTA 18 - GASTOS DE VENTAS

	2.016	2.015
Gastos de personal	471.557	496.017
Honorarios	66.414	33.506
Arrendamientos	0	4.350
Contribuciones y afiliaciones	0	1.662
Seguros	219	0
Servicios	7.791	36.878
Gastos Legales	300	80
Mantenimiento y reparaciones	0	95
Gastos de viaje	642	2.657
Diversos	25.908	30.127
	572.831	**605.372**

NOTA 19 - OTROS GASTOS

	2.016	2.015
Financieros	6.953	1.608
Pérdida en venta de inversiones	73.807	43.350
Gastos extraordinarios	11.631	5.542
Gastos Diversos	4.254	626
	96.645	**51.126**

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

SYSTEM CERTIFICATION ISO 9001:2008 SGS

COMSISTELCO S.A.S.
NIT. 830.007.379-9

REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS 2016 Y 2015
(Miles de pesos)

NOTA 20 - COSTO DE VENTAS

El costo de ventas del primer semestre comprende lo siguiente:

	2.016	2.015
Costo de venta	104.263	99.676
Costos servicios	5.537.599	5.753.338
Costo de alquiler	619.228	69.416
Costos por Uniones Temporales	2.273.049	286.961
Costos de Operación	903.151	816.687
	9.437.290	**7.026.078**

El costo de ventas se liquida por el Sistema Permanente donde se afecta directamente la cuenta de Costo de ventas y se descarga de la cuenta de Inventarios - Contratos en Ejecución o de Costos de Operación, según corresponda.

Los costos de servicios equivalen a las erogaciones dadas en los contratos de servicios, que afectan directamente la ejecución de los proyectos pudiéndose diferenciarlos de los gastos administrativos.

Se hace constar que de acuerdo a la ley de propiedad intelectual Comsistelco SAS ha realizado todos los controles y a la fecha cuenta con licencia del software de todos los programas utilizados. Igualmente se han cancelado oportunamente los aportes de seguridad social y aportes parafiscales de acuerdo al artículo 50 de la ley 789 del año 2002, modificado por el artículo primero de la ley 828 de 2.003.

Certificamos que se han verificado previamente las afirmaciones aquí contenidas, conforme al reglamento, y que la información se ha tomado fielmente de los libros, en cumplimiento de los artículos 36, 37 y 38 de la ley 222 del año 1995.

ELIBERTO OLIVARES GUZMAN
Representante Legal

YOHANA ALIED ESPITIA
Contadora
T. P. No 103450-T

MARIA NOHEMI GARCIA BENAVIDES
Revisora Fiscal
T. P. No 50516-T
MIEMBRO DE FINAUDIT N&L LTDA. TR 849
(Ver opinión adjunta, Art. 38 Ley 222/95)

Carrera 20 C No. 75 A - 27 • Pbx: 7436643 - 3460786 • www.comsistelco.com
E-mail: información@comsistelco.com - Bogotá, D.C. Colombia.

ISO 9001:2008 SGS

COMSISTELCO
Soluciones Integrales de Informática

CONSTANCIA
LEY 222 DE 1995

Los suscritos Representante Legal y Contador público bajo cuya responsabilidad se prepararon los Estados Financieros hacemos constar que:

Para la emisión de los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de los años 2015 y 2016, los Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo de Efectivo, los cuales se ponen a disposición, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos conforme a la Ley 222 de 1995, y que los mismos se han tomado fielmente de los libros de contabilidad de la empresa.

- *EXISTENCIA: Los activos y pasivos del ente económico existen a la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.*
- *INTEGRIDAD: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.*
- *DERECHOS Y OBLIGACIONES: Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos a cargo del ente económico en la fecha de corte.*
- *VALUACIÓN: Todos los importes han sido reconocidos por valores apropiados.*
- *PRESENTACION Y REVELACION: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.*
- *FIDELIDAD: Las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.*

Se expide en Bogotá D.C., a los 17 días del mes de febrero de 2017.

ELIBERTO OLIVARES GUZMAN
REPRESENTANTE LEGAL

YOHANA ALIED ESPITIA ROMERO
CONTADORA
T.P. 103450 – T

FINAUDIT
FINANCIAL AUDIT
N&L Ltda.

Informe del revisor fiscal

Señores
COMSISTELCO S.A.S.
Asamblea General de Accionistas

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros de Comsistelco S.A.S., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31de diciembre de 2016 y 2015, el Estado de 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 el resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con el nuevo marco normativo contable y del control interno que consideré necesario aplicar para su preparación libre de incorrección material debida a fraude o error.

La administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

He llevado a cabo la auditoría de conformidad con el Decreto 302 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría - NIA y **Normas Internacional de trabajos para Atestiguar – ISAE.** Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.
Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros.

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 entidad 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 entidad.

El objetivo de la auditoria es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de desviación material debida a fraude o error y emitir un informe que contiene una opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con el nuevo marco normativo siempre detecte una desviación material cuando existe.

Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o en forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con el nuevo marco normativo, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Comprende además adelantar procedimientos con el fin de obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones de los estados financieros, identificar y valorar los riesgos de desviación material en los estados financieros y diseñar y aplicar procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos. En la evaluación de esos riesgos, obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de adelantar procedimientos adecuados en función de las circunstancias. También comprende evaluar lo adecuado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración y concluir sobre lo adecuado de la aplicación del principio contable del negocio en marcha hasta la fecha de nuestro informe y sobre la presentación y el contenido de los estados financieros en conjunto.

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

Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Comsistelco S.A.S al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes, de conformidad con el nuevo marco normativo de información financiera aplicable en Colombia.

Fundamento de la opinión

La auditoría se llevó a cabo de conformidad con el nuevo marco normativo reglamentario de las normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información aplicable en Colombia. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe en la sección de responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

He sido independiente de Comsistelco S.A.S de conformidad con el Código de Ética Profesional del nuevo marco normativo mencionado y de acuerdo con el mismo considero que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar mi opinión.

FINAUDIT
FINANCIAL AUDIT
N&L Ltda.

Aplicación por primera vez del nuevo marco técnico normativo

Los estados financieros a diciembre 31 de 2016 son los primeros que se presentan bajo el nuevo marco técnico normativo vigente en Colombia.

Los estados financieros del año 2015 fueron preparados bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, vigentes a esa fecha y fueron auditados y dictaminados sin salvedades en informe fechado el primero (1) de febrero de 2016. Los estados financieros a diciembre 31 de 2015 y primero (1) de enero de 2015, preparados y presentados de acuerdo con las nuevas normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, se presentan con propósitos comparativos. Mi labor con respecto a los mismos consistió en verificar los ajustes y reclasificaciones efectuadas con el fin de adecuarlos al nuevo marco normativo y no requieren una opinión separada.

Con el fin de adaptar la información comparativa requerida, los estados financieros presentados en el período anterior fueron reexpresados, pero las políticas contables reflejadas en la información comparativa son congruentes con las aplicadas en el período actual.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informamos, además, que la entidad ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las decisiones y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General; la correspondencia, los comprobantes de cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la administración guarda la debida concordancia con los estados financieros separados; la entidad presento y pago oportunamente sus declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoria, no puso de manifiesto que la Compañía no haya seguido medidas adecuadas de control interno, la entidad elaboro oportunamente el Estado de Situación Financiera de Apertura – ESFA -, y cumple con las normas sobre tratamiento de bases de datos, propiedad intelectual y derechos de autor y de conservación y custodia de sus bienes y de los bienes de terceros que están en su poder.

Atentamente,

María Nohemí García Benavides
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 50516-T
Miembro de Finaudit N&L – Financial audit. N&L Ltda TR. No. 849

Bogotá D.C., 17 de febrero de 2017