

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

2019

COMPUHELP S.A.

PATRICIO ORTIZ PALACIOS

ASESORIAS Y AUDITORIAS
ASESORIA GERENCIAL, FINANCIERA, AUDITORIAS

COMPUHELP S.A.

**Por el ejercicio económico terminado el:
31 de diciembre de 2019**

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera Clasificado
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la COMPUHELP S.A.:

Opinión

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de la Compañía Anónima " **COMPUHELP S.A.**", al 31 de Diciembre de 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Anónima " **COMPUHELP S.A.**" al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Ingresos por Ventas y Costos de Venta

Los valores registrados como Ingresos por Ventas y Costos de Venta corresponden a ventas de Proyectos y Servicios.

En nuestra opinión la realización de Ingresos por la rentabilidad de las inversiones por acciones en las compañías es un riesgo significativo debido a la dependencia de varios factores tanto internos como externos por eventualidades que se puedan presentar, es un riesgo considerable.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la Realización de Ingresos, incluyeron:

Pruebas de controles y verificación de documentación en las adquisiciones y registro de las acciones, y Análisis detallado y verificación de documentación generada por los dividendos recibidos.

Responsabilidad del Auditor

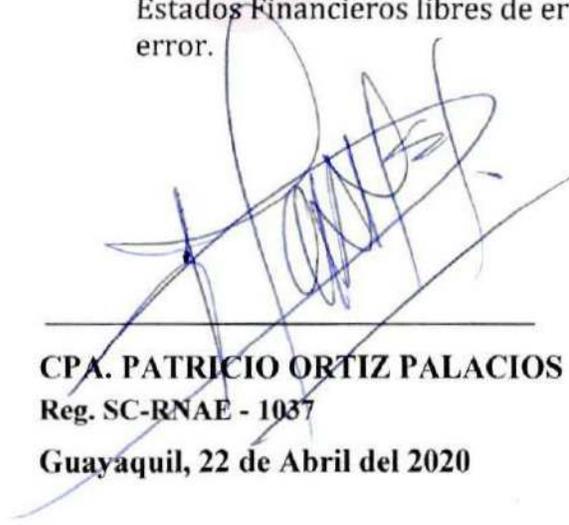
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y el control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores significativos, debido a fraude y error.



CPA. PATRICIO ORTIZ PALACIOS
Reg. SC-RNAE - 1037

Guayaquil, 22 de Abril del 2020

COMPUHELP S.A.
Estado de Situación Financiera Clasificado
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares)

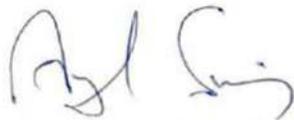
	NOTAS	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA BANCOS	2	499,290	477,228
ACTIVO CORRIENTE-EXIGIBLE	3	347,431	525,996
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	3	(16,107)	(18,390)
INVENTARIO	4	201,034	190,492
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,031,648	1,175,326
ACTIVO FIJO			
	5		
MUEBLES Y ENSERES		35,480	35,480
VEHÍCULOS		13,953	13,953
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		4,073	65,025
OTROS ACTIVOS FIJOS		46,130	47,079
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		(75,236)	(93,193)
TOTAL ACTIVO FIJO		24,400	68,344
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO DIFERIDO		0	8,885
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		0	8,885
TOTAL ACTIVOS		1,056,048	1,252,555
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	6	129,840	234,669
IMPUESTOS POR PAGAR	7	17,378	21,040
PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	8	88,592	85,990
TOTAL PASIVO CORRIENTE		235,810	341,699
PASIVO A LARGO PLAZO			
	9		
PROVISIÓN POR DESAHUCIO		45,767	61,185
JUBILACIÓN PATRONAL		179,575	197,991
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		225,342	259,176

TOTAL PASIVOS		461,152	600,875
----------------------	--	----------------	----------------

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SOCIAL	10	40,000	40,000
RESERVA LEGAL	11	20,275	20,275
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	12	399,096	534,622
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12	135,525	56,783
TOTAL PATRIMONIO		594,896	651,680

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,056,048	1,252,555
----------------------------------	--	------------------	------------------



SUAREZ CAMACHO ANGEL CAMILO
GERENTE GENERAL



RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
CONTADORA GENERAL

COMPUHELP S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares)

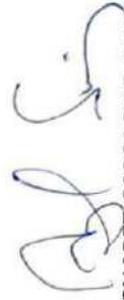
AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,	NOTA	2018	2019
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
INGRESOS	13	1,773,547	1,787,291
(-) COSTOS DE VENTAS		(1,306,793)	(1,483,006)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		466,754	304,285
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
	14		
GASTO DE VENTA		(65,100)	(60,475)
GASTOS ADMINISTRATIVOS		(145,874)	(129,123)
GASTOS GENERALES		(48,711)	(40,290)
GASTOS DE OPERACIÓN		(259,685)	(229,888)
UTILIDAD EN OPERACIÓN		207,069	
(+/-) OTROS INGRESOS (GASTOS)			
OTROS INGRESOS		9,836	8,806
OTROS INGRESOS (GASTOS)		9,836	8,806
UTILIDAD ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		216,905	83,203
(-) 15% Participación Trabajadores	8	(32,536)	(12,480)
(+) Gastos no deducibles		1,631	41,987
(-) Deducción generación de empleo			(25,795)
BASE IMPONIBLE IMPUESTO RENTA		186,000	86,915
IMPUESTO A LA RENTA 25% y 28%	15	(48,844)	(22,824)
IMPUESTO DIFERIDO			8,884
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		135,525	56,783


SUAREZ CAMACHO ANGEL CAMILO
GERENTE GENERAL


RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
CONTADORA GENERAL

COMPUHELP S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

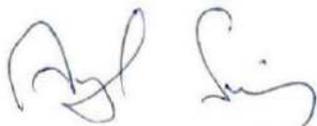
DESCRIPCIÓN	Capital	Reservas	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados NIIF	Total	Participaciones no controladas	Patrimonio total
Saldo inicial al 01 enero del 2018	40,000	20,275	399,096	-	459,371	-	459,371
Resultado Integral del año 2018			135,525		135,525		135,525
Ajustes y reclasificaciones							
Saldo final al 31 de Diciembre del 2018	40,000	20,275	534,621	-	594,896	-	594,896
Resultado Integral del año 2019			56,783		56,783		56,783
Ajustes y reclasificaciones			1		1		1
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	40,000	20,275	591,405	-	651,680		651,680


SUAREZ CAMACHO ANGEL CAMILO
 GERENTE GENERAL


RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
 CONTADORA GENERAL

COMPUHELP S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en Dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2019
1) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad antes de impuestos y participación trabajadores	216,905	83,203
Depreciación de Activos Fijos	7,874	17,957
Provisión cuentas incobrables	3,308	2,283
Cuentas por Cobrar	(1,174,74)	(178,565)
Pagos anticipados	-	-
Inventario	63,006	10,542
Cuentas y documentos por Pagar	(77,105)	108,491
Pasivos Acumulados	46,525	(2,602)
Ajuste por gasto de impuesto a la renta	(48,844)	(13,940)
Ajuste por gasto participación trabajadores	(32,536)	(12,480)
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	61,659	14,889
2) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos (brutos al costo)	(2,552)	(61,900)
Impuestos Diferidos		(8,885)
Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	(2,552)	(70,785)
3) FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ajuste provisión jubilación patronal	36,016	18,416
Provisión por desahucio	(2,970)	15,418
Pagos años anteriores		
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	33,046	33,834
Aumento / Disminución Neto del Efectivo	92,153	(22,062)
+ Saldo Inicial del Efectivo	407,137	499,290
Saldo Final del Efectivo	499,290	477,228


SUAREZ CAMACHO ANGEL CAMILO
GERENTE GENERAL


RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
CONTADORA GENERAL

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía Anónima "**COMPUHELP S.A.**", fue constituida en el Ecuador el 02 de marzo de 1995 y su actividad principal es dar servicios de instalación, mantenimiento y reparación de equipos, maquinarias informáticas y equipos periféricos conexos.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, estableció que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros.

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, fue preparado conforme a disposiciones legales emitidas por los organismos estatales de control. Los valores que conforman el Estado de Resultados Integrales están presentados a sus costos históricos revaluados, excepto los cargos al gasto por depreciación de propiedades que se determinan sobre la base del valor reexpresado, reevaluado y convertido a dólares americanos de tales activos.

a) Moneda funcional y de presentación.- Los Estados Financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US \$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.- La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en un ciclo normal de

operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo con principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Activos financieros:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar.-** Corresponde a aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Inventarios.- Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

Propiedad, plata y equipo.- Están registradas al costo reexpresado revaluado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América. El costo reexpresado revaluado es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los porcentajes anuales establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Otros Activos	10

Provisiones.- Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra provisiones para este beneficio con base en estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías como lo requieren las normas legales vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 21 literal "f" y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC 19) que requiere utilizar técnicas actuariales para hacer una estimación confiable. A partir del 2018 el Servicio de Rentas Internas dispone que las provisiones por jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles pero se consideran como diferencias temporales que origina Impuestos diferidos hasta cuando se cancele dicha obligación.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Impuesto a la Renta.- El Impuesto a la Renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25%, para las sociedades con accionistas con domicilio en el país; no obstante la tarifa impositiva será del 28% cuando las sociedades tengan accionistas establecidos en paraísos fiscales con una participación superior al 50% del capital social, cuando la mencionada participación es interior al 50%, la tarifa correspondiente a la sociedad, se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Las tarifas impositivas disminuyen diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del 2018 la tarifa impositiva para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, en conformidad con el Art. 37.1 de la Ley.

Reserva Legal.- Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Participación de trabajadores.- De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación de los trabajadores en las utilidades.

2. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Caja	14,394	2,087
Banco Pacífico	98,574	60,616
Banco Produbanco	24,272	6,107
Banco Internacional		346,878
Banco Internacional ahorro programado		5,403
Ctas X cob.Tarjetas de Crédito		-
Banco Bolivariano	11,175	4,628
Banco Bolivariano Ahorro	350,875	51,509
	499,290	477,228

Los valores en los bancos corresponden a saldos en las cuentas corrientes que son de libre disponibilidad.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Cuentas por cobrar clientes	330,812	228,279
Provisión cuentas incobrables	(16,107)	(18,390)
Pagos anticipados proveedores	3,223	50,076
Fisco		34.953
Varios	13,396	212,688
	331,324	507,606

4. Inventario:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Inventario de mercadería	101,549	159,855
Inventario de materiales proyectos	74,883	9,113
Inventario de repuestos	21,547	21,524
Mercadería en tránsito	3,055	0
	201,034	190,492

El inventario de mercadería está compuesto por repuestos de equipos de computación y material para cableado eléctrico y redes de telecomunicaciones.

El inventario de materiales de proyectos contiene todos aquellos materiales que han sido entregados para proyectos que se encuentran en ejecución.

COMPUHELP S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

5. Activos Fijos

El movimiento de Activos Fijos durante 2018 y 2019, fue el siguiente:

	TERRENOS	EDIFICIOS	MAQUINARIAS EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	VEHICULOS	OTROS ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Costos								
de enero 2018				47,077	71,532	13,953	46,640	179,202
adquisiciones 2018				(11,597)	(67,459)		(510)	(79,566)
depreciamiento 2018				35,480	4,073	13,953	46,130	99,636
de diciembre 2018	-	-	-		60,952		949	61,901
adquisiciones 2019				35,480	65,025	13,953	47,079	161,537
depreciamiento 2019								
depreciación acumulada				(43,495)	(70,096)	(13,953)	(21,936)	(149,480)
de enero 2018				(2,693)	(568)	-	(4,613)	(7,874)
depreciación anual 2018				11,597	70,011		510	82,118
de diciembre 2018	-	-	-	(34,591)	(653)	(13,953)	(26,039)	(75,236)
depreciación anual 2019				(402)	(12,859)		(4,696)	(17,957)
de diciembre 2019	-	-	-	(34,993)	(13,512)	(13,953)	(30,735)	(93,193)
aporte en libros:								
de diciembre 2019	-	-	-	487	51,513	-	16,344	68,344

6. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, están convenidos como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Proveedores locales	18,878	98,033
Proveedores del exterior	7,076	5,055
Anticipo de clientes	96,148	94,739
Otros	7,738	17,782
Cuentas por liquidar		19,060
	129,840	234,669

7. Impuestos por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Impuesto al valor agregado	15,233	16,621
Retención fuente impuesto renta	874	2,073
Retención fuente iva	1,271	820
Impuestos renta trabajadores		1,526
	17,378	21,040

Las obligaciones con la administración tributaria son retenciones realizadas en el mes de diciembre que se cancelan en el mes siguiente.

8. Provisión de Beneficios sociales por pagar:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Aporte individual 9.35 IESS	3,041	4,613
Préstamos quirografarios IESS	3,379	4,425
Aporte patronal IESS	3,565	5,655
Décimo tercero	2,207	3,610
Décimo cuarto	8,939	11,374
Vacaciones	34,007	41,913
Fondo de reserva	918	1,920
Participación utilidades	32,536	12,480
	88,592	85,990

9. Pasivos a Largo Plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Jubilación patronal	179,575	197,991
Provisión por desahucio	45,767	61,185
	225,342	259,176

La reserva por jubilación patronal cuenta con el estudio actuarial hasta el periodo económico 2019, como lo requieren las normativas; en el Código de Trabajo, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Norma Internacional de Información Financiera (NIC 19).

10. Capital Social

Al 31 de diciembre del año 2018, el capital suscrito y pagado está constituido por un millón de acciones (1'000.000) ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólares de los Estados Unidos de América cada una (US \$ 0.04).

11. Reserva Legal

Conforme el artículo 297 de la Ley de Compañías, establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

12. Utilidad del ejercicio y acumulada:

Los saldos de estas cuentas están a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

13. Ingreso de actividades ordinarias:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Ventas de proyectos y otros servicios	1,773,547	1,787,290
	1,773,547	1,787,290

Al 31 de diciembre los principales ingresos de la Compañía se originan por la venta de proyectos que corresponde a instalaciones de redes eléctricas y de telecomunicaciones; contratos corporativos para mantenimiento de equipos de computación y la venta de partes y piezas o repuestos que la empresa vende como parte del servicio de reparaciones de los equipos informáticos.

14. Gastos de operación

Los Gastos al 31 de diciembre de 2017 y 2018 están compuestos como sigue:

Gastos de Ventas:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Gastos de Personal	47,372	37,353
Suministros y materiales	1,804	3,888
Gastos de viajes	2,642	4,486
Provisión de Ctas. Incobrables	3,309	2,272
Otros	9,973	12,476
	65,100	60.475

Gastos Administrativos:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Gastos de Personal	94,308	87,776
Suministros y materiales	6,209	5,289
Impuestos, contrib. Y otros	25,063	6,943
Mantenimiento y Reparaciones	5,225	6,603
Agua , luz y telecomunicaciones	2,097	1,840
Otros	12,972	20,672
	145,874	129,123

Gastos Generales:

	Al 31 de diciembre del	
	2018	2019
Depreciación de Activos Fijos	7,874	6,456
Otros	40,837	33,834
	48,711	40,290

15. Conciliación Tributaria

Para determinar el 15% de participación de trabajadores e impuesto a la renta de la compañía, la base de cálculo se efectuó de la siguiente manera:

Descripción	2018	2019
Ingresos	1,783,383	1,796,096
(-) Costos y Gastos	(1,566,478)	(1,712,893)
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta compañía	216,905	83,203
(-) Participación de trabajadores 15%	(32,536)	(12,480)
(+) Gastos no deducibles	1,631	41,987 (25,795)
Base impositiva para cálculo del impuesto a la renta de la compañía	186,000	86,915
Impuesto a la renta de la compañía 25% y 28%	(48,844)	(22,824)
Impuesto Diferido		8,884

16. Índices de precios al consumidor

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año terminado Dic 31	Indice	Inflación Anual	Inflación Acumulada
2015	104.05	3.97	2.56
2016	105.21	1.73	0.92
2017	105.00	0.42	0.22
2018	105.28	-0.22	0.19
2019	105.21	0.27	0.19

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los Estados Financieros) y el 22 de Abril del 2020 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 o que requieran ajustes o revelación.


SUAREZ CAMACHO ANGEL CAMILO
GERENTE GENERAL


RAMON ORTEGA BLANCA NELLY
CONTADORA GENERAL