



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019



A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.



A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.

Tabla de Contenido

	Pág.
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estados de flujos de efectivo.....	7
Notas sobre los Estados Financieros.....	8-19





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Asamblea General de
Accionistas de
COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.

Hemos auditado los estados financieros de **COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.**, al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, de la Federación internacional de Contadores. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades de los Auditores Externos en relación con las Auditorías de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Empresa de conformidad con el código de Ética para Contadores Profesionales (Código de Ética del IESBA), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenidos proporcionan una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y del Consejo de Administración de la Empresa sobre los Estados Financieros.

La Administración de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, (IASB), de la fundación IFRS, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.





Contadores Públicos Autorizados
Auditores y Consultores



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa al para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Empresa o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Empresa.

Responsabilidad de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestras auditorías son los obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.





Contadores Públicos Autorizados
Auditores y Consultores



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Empresa para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Empresa. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Empresa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Empresa, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

SFG
S.A. / S.R.L.

Servicios Financieros Globales SFG
28 de abril de 2020
Santo Domingo,
República Dominicana
Miembro del ICPARD No
99587



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RD\$)



	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
<i>Activos corrientes</i>			
Efectivo	4	10,447,200	521,695
Cuentas por cobrar	5	32,630,538	36,942,923
Gastos pagados por adelantado	6	15,757,439	10,779,905
Inventarios	7	8,661,170	5,524,131
		<u>67,496,347</u>	<u>53,768,654</u>
<i>Activos no corrientes</i>			
Propiedad, mobiliarios, equipos	8	1,193,731	1,443,439
Otros activos		-	337,279
		<u>1,193,731</u>	<u>1,780,718</u>
Total de activos		<u>68,690,078</u>	<u>55,549,372</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<i>Pasivos corrientes</i>			
Prestamos bancarios a corto plazo	9	3,500,000	1,294,495
Cuentas por pagar	10	29,094,317	20,914,870
Acumulaciones y retenciones por pagar	11	3,497,891	2,975,567
Total de pasivos		<u>36,092,208</u>	<u>25,184,932</u>
<i>Patrimonio</i>			
Capital pagado		100,000	100,000
Reserva legal		10,000	10,000
Resultados acumulados		<u>32,487,870</u>	<u>30,254,440</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>32,597,870</u>	<u>30,364,440</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>68,690,078</u>	<u>55,549,372</u>



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
ESTADOS DE RESULTADOS
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RDS)



	Notas	2019	2018
INGRESOS Y COSTOS			
Ventas netas	14	149,681,207	132,287,407
Costos de ventas		<u>(126,204,142)</u>	<u>(105,246,480)</u>
Ganancia Bruta		<u>23,477,065</u>	<u>27,040,927</u>
GASTOS DE OPERACIONES			
Gastos de personal	15	11,702,949	9,998,649
Generales y administrativos	16	4,765,753	4,634,064
Depreciación y amortización		<u>1,348,631</u>	<u>1,109,651</u>
		<u>17,817,333</u>	<u>15,742,364</u>
Ganancia en operación		5,659,732	11,298,563
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos no operacionales		647,353	323,063
Otros gastos no operacionales		-	(748,281)
Gastos financieros		<u>(1,965,610)</u>	<u>(594,099)</u>
		<u>(1,318,257)</u>	<u>(1,019,317)</u>
Ganancia antes de impuestos		4,341,475	10,279,246
IMPUESTOS			
Impuesto sobre la renta	12	<u>1,338,435</u>	<u>2,933,359</u>
Ganancia neta		<u><u>3,003,040</u></u>	<u><u>7,345,887</u></u>



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Valores expresados en RD\$)



	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2017	100,000	10,000	23,922,556	24,032,556
Ganancia neta	-	-	7,345,887	7,345,887
Ajustes de años anteriores	-	-	(1,014,003)	(1,014,003)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100,000	10,000	30,254,440	30,364,440
Ganancia neta	-	-	3,003,040	3,003,040
Ajustes de años anteriores	-	-	(769,610)	(769,610)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100,000	10,000	32,487,870	32,597,870



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RDS)

	2019	2018
<i>Flujos de efectivo por actividades de operación</i>		
Efectivo recibido de clientes, relacionados y otros	153,993,592	132,404,459
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(143,856,412)	(132,110,942)
Gastos financieros	(1,965,610)	(748,281)
Efectivo neto provisto por (utilizado) en actividades de operación	<u>8,818,923</u>	<u>(454,764)</u>
<i>Flujos de efectivo por actividades de inversión</i>		
Adiciones de mobiliarios, equipos y mejoras	(1,098,923)	(175,206)
Efectivo neto utilizados en actividades de inversión	<u>(1,098,923)</u>	<u>(175,206)</u>
<i>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</i>		
Préstamos bancarios recibidos	2,205,505	-
Préstamos bancarios pagados	-	(346,222)
Efectivo neto provisto por (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>2,205,505</u>	<u>(346,222)</u>
<i>Aumento (Disminución) del efectivo durante el año</i>	9,925,505	(976,192)
Efectivo al inicio del año	521,695	1,497,887
Efectivo al final del año	<u>10,447,200</u>	<u>521,695</u>



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RD\$)



1. Actividad económica

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L. (La Empresa), fue constituida en fecha 14 de noviembre de 2005 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana e inicio sus operaciones el 17 de noviembre de 2005. Su actividad principal es la venta y distribución de artículos de computadoras y suministros de oficinas.

El domicilio de la Empresa y principal ubicación del negocio en la calle 3era No. 60, Urbanización Jardines del Sur km 7 de la Carretera Sánchez, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.

2. Base de presentación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

2.3 Base del devengo

Los estados financieros son preparados sobre la base de la acumulación o del devengo contable. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo). Los estados financieros elaborados sobre esta base informan no sólo de las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos de dinero, sino también de las obligaciones de pago en el futuro y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Empresa.

2.5 Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración haga juicios estimados y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados. Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

Las informaciones sobre suposiciones, estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, están incluidas en las siguientes notas:

- Nota 6 Cuentas por cobrar
- Nota 12 Impuestos sobre la renta



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RD\$)



2.6 Reconocimiento de ingresos y gastos

La Empresa reconoce sus ingresos bajo el método de lo devengado, el cual es aceptado por Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

3.1 Efectivo en caja y bancos

La Empresa considera todos sus instrumentos financieros de alta liquidez y con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos, como equivalentes de efectivo.

3.2 Propiedad, mobiliarios y equipos

La propiedad, mobiliarios y equipos, se presentan al costo histórico al 31 de diciembre de 2019. Los costos históricos incluyen gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente. El valor neto en libros de las partes reemplazadas es desincorporado. Las reparaciones y mantenimientos menores se registran en los resultados del año en que son incurridos. La depreciación se calcula por el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos respectivos.

<u>Tipo de Activos</u>	<u>Años de Vida Útil</u>
Mobiliarios y equipos	4
Equipos de transporte	4

Las vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Al 31 de diciembre de 2019, la gerencia de la Empresa considera que no existen indicios de deterioro de estos activos debido a que no existen circunstancias externas ni internas que así lo señalen.

3.3 Inventarios

Los inventarios están valuados al menor de costo o valor neto de realización usando el método de promedio ponderado, e incluye el costo de nacionalización, empaque o costos de conversión y otros costos incurridos para ponerlos en condiciones de venta. El valor neto de realización es estimado en base al precio de venta en el curso ordinario de negocios, menos los gastos estimados para completar la venta.

3.4 Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se traducen a pesos dominicanos (RD\$) usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como pérdida en cambio en moneda extranjera en el renglón de gastos financieros en el estado financiero de resultados que se acompaña.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RD\$)



Las tasas de cambio del peso dominicano (RD\$) con relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$), al 31 de diciembre del 2019 y 2018 eran de RD\$52.96 y RD\$50.27, por cada US\$1.00 respectivamente.

3.5 Instrumentos financieros

Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Empresa reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La misma da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera, solamente cuando la Empresa cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La Empresa mantiene los siguientes pasivos financieros no derivados: los documentos por pagar a corto plazo, las cuentas por pagar, los documentos por pagar a largo plazo y la deuda a largo plazo.

Pasivos financieros no derivados

Estos pasivos financieros son mantenidos y reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Activos no financieros

La Empresa evalúa el deterioro de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen indicios de deterioro se estima su valor recuperable. El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y el valor razonable, menos los costos de venta. El valor de uso es determinado en base a los flujos de caja descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento similar a la de los mercados en que se negocian estos activos.

Para evaluar el deterioro son segregados los activos cuyo uso genera flujos de efectivo continuo de aquellos otros activos que no generan flujos de efectivo continuo. Si el valor recuperable es menor que el valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro, la cual es cargada a los resultados del período.

3.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta, donde los riesgos y ventajas de los productos han sido transferidos a los clientes, la recuperación de la consideración es probable y los costos asociados y las posibles devoluciones de los productos puede ser estimada con exactitud, la gerencia no tiene ningún vínculo con el producto y el monto del ingreso puede ser medido con certeza.

Si se ofrecen descuentos y el monto del mismo puede ser medido con exactitud, entonces el descuento es reconocido como una reducción del ingreso en el momento de la venta. La transferencia de los riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales de los contratos de ventas. Para ventas nacionales la transferencia ocurre al entregar artículos a los clientes.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RDS)



3.7 Costos y gastos

Los costos y los gastos se registran en la medida que se causan y están relacionados con las salidas disminuciones de un activo o aumentos de un pasivo.

3.8 Impuesto sobre la renta

Impuesto corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado aplicando al beneficio antes de impuesto sobre la renta, los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

Impuesto diferido:

El impuesto sobre la renta diferido es determinado sobre las diferencias temporales que existen entre la base fiscal de los activos y pasivos. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce contablemente solo cuando existe probabilidad razonable de su realización y es calculado a la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que el activo se realizará o que el pasivo se pagará.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Empresa no presenta activos ni pasivos diferidos que requieran ser revelados.

Reforma Fiscal

El 9 de noviembre del 2012, el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 253-12 que modifica el Código Tributario; para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado, para la Sostenibilidad Fiscal y El Desarrollo Sostenible (la "Reforma Fiscal"), con el objetivo de financiar el desarrollo sostenible y garantizar la sostenibilidad fiscal a largo plazo mediante el incremento de la presión tributaria.

La Ley 253-12 de Reforma Fiscal contiene diversas disposiciones relativas a:

- (i) eliminación de incentivos y créditos fiscales,
- (ii) creación de nuevos impuestos,
- (iii) incremento/reducción de tasas impositivas y aumento de bases imponibles,
- (iv) medidas anti-evasión.

3.9 Determinación de los valores razonable

Algunas políticas contables de la Empresa y revelaciones requieren la determinación del valor razonable para activos y pasivos financieros y no financieros.

Los valores razonables se han determinado para la medición y/o con fines de divulgación basados en los métodos siguientes:

- El valor en libros del efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar, los documentos por pagar a corto plazo, las cuentas por pagar, es igual al valor razonable, debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- Las inversiones en acciones que no cuenten con su valor de mercado se mantienen a su costo histórico, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de éstas.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RDS)



- El valor razonable de la deuda a largo plazo y los documentos por pagar a largo plazo es igual al valor en libros, debido a que las tasas de interés se van ajustando en la media que cambian en el mercado.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	30,241	140
Efectivo en banco	10,296,959	423,555
Certificado de depósito(a)	120,000	98,000
	<u>10,447,200</u>	<u>521,695</u>

- Corresponde a un Certificado Financiero con el Banco Popular Dominicano, a una tasa de interés anual de 3.6 % con vencimiento a un año.

5. Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes(a)	32,360,638	36,859,512
Empleados	269,900	78,432
Otras	-	4,979
	<u>32,630,538</u>	<u>36,942,923</u>

Concentración de Riesgo Crediticio

Los instrumentos que potencialmente exponen la empresa a las concentraciones del riesgo de crédito consisten principalmente en cuentas por cobrar clientes. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar clientes por valor RD\$32,389,460 y RD\$36,859,512, respectivamente, están representado en un 85% a sus entidades gubernamentales, y un 15% a empresas privadas.

En opinión de la gerencia de la empresa, no es necesario una provisión de posibles incobrabilidades, ya que existen acuerdos contractuales, cobros posteriores y pasos importantes de cobro que reducen tales riesgos.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RDS)



6. Gastos pagados por adelantado

Un detalle de los gastos pagados por adelantado es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo ISR	9,859,844	9,883,283
ISR retenido	5,811,054	-
Otros	86,541	896,622
	<u>15,757,439</u>	<u>10,779,905</u>

7. Inventario

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el inventario por valor de RD\$8,661,170 y RD\$5,524,131 respectivamente, corresponde en mercancía disponible para la venta, consistente en equipos de cómputos, suministros de oficina y otros.

8. Mobiliarios y equipos neto

Un detalle del mobiliarios y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>			
	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputos</u>	<u>Equipo de Transporte</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>				
Balance al inicio	1,669,812	14,768	3,402,097	5,086,677
Adiciones	352,047	276,144	470,732	1,098,923
Balance al costo final	<u>2,021,859</u>	<u>290,912</u>	<u>3,872,829</u>	<u>6,185,600</u>
<u>Depreciación:</u>				
Balance al inicio	(1,395,669)	(14,768)	(2,232,801)	(3,643,238)
Gasto de depreciación	(574,659)	(114,134)	(659,838)	(1,348,631)
Dep. Acumulada final	<u>(1,970,328)</u>	<u>(128,902)</u>	<u>(2,892,639)</u>	<u>(4,991,869)</u>
Balance neto al final	<u>51,531</u>	<u>162,010</u>	<u>980,190</u>	<u>1,193,731</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RDS)



	2018			Total
	Mobiliario y Equipo	Equipo de cómputos	Equipo de Transporte	
Costos:				
Balance al inicio	1,494,606	14,768	3,402,097	4,911,471
Adiciones	175,206	-	-	175,206
Balance al costo final	1,669,812	14,768	3,402,097	5,086,677
Depreciación:				
Balance al inicio	(1,224,761)	-	(427,083)	(1,651,844)
Gasto de depreciación	(250,093)	(112,426)	(747,132)	(1,109,651)
Ajuste	79,185	97,658	(1,058,586)	(881,743)
Dep. Acumulada final	(1,395,669)	(14,768)	(2,232,801)	(3,643,238)
Balance neto al final	274,143	-	1,169,296	1,443,439

9. Préstamos bancarios a corto plazo

Un detalle de los préstamos bancario a corto plazo es como sigue

	2019	2018
Línea de crédito(a)	3,500,000	-
Préstamo Banco Popular Dominicano(b)	-	1,294,495
	-	1,294,495

- a) Línea de crédito otorgada por el Banco Popular Dominicano, con una tasa de interés anual de un 9%, saldada el 9 de enero de 2020.
- b) Préstamos para la adquisición de equipos de transporte a una tasa de un 11.50% de interés y vencimiento corriente en noviembre de 2021, saldado en el transcurso del año 2019.

10. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores(a)	25,037,551	13,988,634
Accionistas	-	3,304,871
Obligaciones corrientes	4,026,526	3,247,335
Otras	30,240	374,030
	29,094,317	20,914,870



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Valores expresados en RDS)



Un detalle de las cuentas por pagar proveedores es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nacionales	5,124,548	5,322,230
Internacionales	19,913,003	8,666,404
	<u>25,037,551</u>	<u>13,988,634</u>

- a) Las cuentas por pagar proveedores se originan, principalmente, por las compras de bienes y servicios, están denominadas en moneda nacional y extranjera, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones. Existen acuerdos o condiciones de pagos de 90 días con sus principales proveedores, los cuales representan el 80% de las cuentas por pagar.

11. Acumulaciones y retenciones por pagar

Un detalle de las acumulaciones y retenciones por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Incentivos por pagar	631,408	-
TSS por pagar	217,917	33,518
Retención de ISR	382,742	447,726
ITBIS por pagar	1,783,438	1,369,435
Bonificación	482,386	1,124,888
	<u>3,497,891</u>	<u>2,975,567</u>

13. Impuestos

Impuesto sobre la renta

Para efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes de impuestos, según libros, con la ganancia imponible para los ejercicios 2019 y 2018 es como siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia antes de impuestos	4,341,474	10,279,246
<u>Más ajustes fiscales</u>		
Gastos no admitidos	2,914	270,924
Exceso de depreciación	81-1,263	363,806
Ajuste de inventario	(202,183)	(49,685)
Total de ajustes	<u>615,694</u>	<u>585,045</u>
Ganancia neta imponible	4,957,168	10,864,291
Tasa de impuesto sobre la renta	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta	1,338,435	2,933,359
Saldo a favor anterior no compensado	(6,727,651)	(4,964,323)
Retenciones del estado	(7,138,382)	(5,917,779)
Anticipo de impuesto sobre la renta	(2,591,657)	(1,712,155)
Saldo a favor	<u>(15,119,255)</u>	<u>(9,660,898)</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RDS)



Impuesto a los activos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el código tributario establece una tasa de impuesto de un 1% sobre la renta neta imponible.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total activos	68,690,076	61,436,955
Menos:		
Anticipos pagados	<u>(15,670,899)</u>	<u>(12,806,642)</u>
Total activos imponibles	53,019,177	48,630,313
Tasa de impuesto sobre activos	1%	1%
Total impuesto sobre activos	<u>530,192</u>	<u>486,303</u>

De acuerdo con lo establecido en la Ley No. 557-05 de fecha 13 de diciembre del 2005, en su artículo 407 denominado Crédito contra el impuesto sobre la renta, cuando el monto liquidado por concepto de impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

14. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, el capital autorizado y pagado de la Empresa es de RD\$100,000 compuesto por 10,000 acciones comunes, con un valor nominado de RD\$100 cada una.

Reserva legal

De acuerdo con el Artículo 47 de la ley General de Sociedades Comerciales y empresas industriales de Responsabilidad Limitada No.479-08, toda Sociedad Anónima deberá efectuar reservas no menores del 5% de las ganancias arrojadas por los Estados de Resultados del ejercicio, hasta alcanzar el 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución a los accionistas salvo en caso de disolución de la Empresa.

15. Ventas netas

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 las ventas netas venta y distribución de artículos de computadoras y suministros de oficinas ascienden a RD\$149,681,849 y RD\$131,131,560, respectivamente.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RD\$)



16. Gastos de personal

Un detalle de los gastos de personal, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, regalía y vacaciones	9,393,202	6,441,837
Comisiones	373,062	993,943
INFOTEP	102,541	62,734
Bonificación	482,386	969,631
TSS	1,157,960	892,942
Prestaciones laborales	8,428	16,272
Otros	185,370	621,290
	<u>11,702,949</u>	<u>9,998,649</u>

17. Gastos generales y administrativos

Un detalle de los gastos generales y administrativos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios y servicios profesionales	315,499	284,597
Servicios de comunicación	286,619	271,892
Energía eléctrica	176,438	170,222
Combustibles y lubricantes	503,051	507,017
Reparación y mantenimiento de activos	523,981	556,421
Arrendamientos	894,365	879,919
Membresías	64,780	53,194
Publicidad y promoción	9,520	-
Mensajería y transporte	130,063	138,691
Gastos de viajes	367,530	415,503
Suministros y materiales de oficina	347,630	298,766
Amortización	243,826	242,061
Gastos de software	-	87,323
Gastos de seguros	773,390	496,754
Atención al cliente	54,796	
Donaciones	28,000	
Impuestos	19,938	
Otros gastos administrativos	26,327	231,704
	<u>4,765,753</u>	<u>4,634,064</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RD\$)



18. Instrumentos Financieros

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Empresa si un cliente o contraparte en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales, y se originan principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores en libro de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en bancos	10,447,200	521,695
Cuentas por cobrar, clientes	32,360,638	36,859,512
	<u>42,807,838</u>	<u>37,381,207</u>

En opinión de la gerencia de la empresa, no se requiere provisión, ya que existen pasos y acuerdos importantes que reducen el riesgo de incobrabilidad.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambio en los precios en el mercado, tales como, tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que puedan afectar los resultados de la Empresa o el valor de los instrumentos financieros que esta posea. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Empresa no cumpla con sus obligaciones financiera conforme su vencimiento. La política de la Empresa para la administración del riesgo de liquidez es, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, sin tener que incurrir en pérdida inaceptable o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Empresa.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el cálculo de la razón corriente fue de 2.07 y 1.88, respectivamente. De acuerdo con la interpretación de este indicador la Empresa no tendrá dificultades con las obligaciones contraídas en el corto plazo (a pagar a menos de un año).

A continuación, se muestra un detalle de la liquidez corriente de la Empresa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes	67,496,347	53,768,634
Pasivos corrientes	32,592,208	25,184,932
	<u>2.07</u>	<u>2.13</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Valores expresados en RD\$)



Valor razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo se podría intercambiar o un pasivo liquidar entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la Empresa es una Empresa en marcha. Los diferentes niveles para la estimación del valor razonable se han definido de la siguiente manera:

Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de precios (nivel 2)).

Información sobre el activo o el pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (es decir, información no observable) (nivel 3).

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, la Empresa considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

19. Hechos posteriores

En fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud, declaró la cepa de la enfermedad del Coronavirus denominada Covid-19, como pandemia entre la población mundial. En República Dominicana se han reportado múltiples casos de esa pandemia y en este mismo mes las autoridades han ordenado el cierre de la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional y se han adoptado varias medidas económicas que han de impactar el negocio.

Esta situación ha de afectar la actividad económica de COMPU-OFFICE DOMINICANA, y podría reflejarse en la situación financiera, el desempeño financiero, y los flujos de efectivo, en el futuro. En la actualidad, La empresa no ha podido cuantificar los efectos que este hecho pueda producir ya que dependerá de eventos futuros a nivel nacional e internacional, los cuales son inciertos y no se pueden predecir.





Compu-Office Dominicana, S.R.L.

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018



A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.



Tabla de Contenido

	Pág.
Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estados de flujos de efectivo.....	7
Notas sobre los Estados Financieros.....	8-19





Contadores Públicos Autorizados
Auditores y Consultores



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Asamblea General de
Accionistas de
Compu-Office Dominicana, S.R.L.

Hemos auditado los estados financieros de **Compu-Office Dominicana, S.R.L.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Compu-Office Dominicana, S.R.L.**, al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe se realizó el 30 de marzo del 2018, expresa una opinión sin salvedad sobre dichos estados. Las cifras se presentan bajo el marco de referencia de cifras correspondientes y las mismas deben ser vistas en conjunto con las cifras de estados financieros del año corriente.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, de la Federación internacional de Contadores. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades de los Auditores Externos en relación con las Auditorías de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Empresa de conformidad con el código de Ética para Contadores Profesionales (Código de Ética del IESBA), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías a los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenidos proporcionan una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y del Consejo de Administración de la Empresa sobre los Estados Financieros.

La Administración de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, (IASB), de la fundación IFRS, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



RNC 131-48466-2
Avenida Tirandentes No. 14
Edificio Alfonso Comercial, Suite A-3
Ensanche Naco, Santo Domingo
Rep. Dom.







Contadores Públicos Autorizados
Auditores y Consultores



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa al para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Empresa o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Empresa.

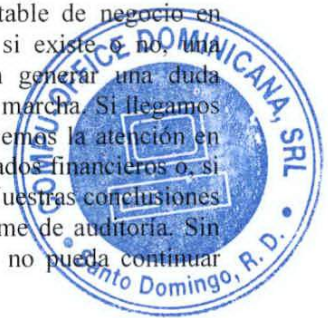
Responsabilidad de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestras auditorías son los obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o 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 las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

RNC 131-48466-2
Avenida Tirandentes No. 14
Edificio Alfonso Comercial, Siute A-3
Ensanche Naco, Santo Domingo
Rep. Dom.





Contadores Públicos Autorizados
Auditores y Consultores



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Empresa para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Empresa. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Empresa en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Empresa, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

SFG.

Servicios Financieros Globales SFG
27 de abril de 2019
Santo Domingo, República Dominicana
Miembro del ICPARD No 99587



RNC 131-48466-2
Avenida Tirandentes No. 14
Edificio Alfonso Comercial, Siute A-3
Ensanche Naco, Santo Domingo
Rep. Dom.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



	2018	2017
ACTIVOS		
<i>Activos corrientes</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4 521,695	1,497,887
Cuentas por cobrar	5 36,942,923	37,059,975
Gastos pagados por adelantado	6 10,779,905	7,143,040
Inventario	7 5,524,131	4,246,609
	53,768,654	49,947,511
 <i>Activos no corrientes</i>		
Mobiliarios y equipo neto	8 1,443,439	3,259,627
Otros activos	337,279	80,000
Total de activos no corrientes	1,780,718	3,339,627
Total de activos	55,549,372	53,287,138
 PASIVOS Y PATRIMONIO		
<i>Pasivos corrientes</i>		
Porción corriente de préstamos a largo plazo	11 366,262	345,255
Cuentas por pagar	9 20,914,870	25,497,671
Acumulaciones y retenciones por pagar	10 2,975,567	2,116,194
Impuestos por pagar	12 -	-
Total de pasivos corrientes	24,256,699	27,959,120
 <i>Pasivos no corrientes</i>		
Préstamos bancarios a largo plazo	11 928,233	1,295,462
Total de pasivos no corrientes	928,233	1,295,462
Total de pasivos	25,184,932	29,254,582
 Patrimonio		
Capital social	13 100,000	100,000
Reserva legal	10,000	10,000
Resultados acumulados	30,254,440	23,922,556
	30,364,440	24,032,556
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	55,549,372	53,287,138



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
ESTADOS DE RESULTADOS
Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS Y COSTOS		
Ventas netas	14 131,131,560	112,283,525
Otros ingresos	1,155,847	313,154
	<u>132,287,407</u>	<u>112,596,679</u>
 Costos de mercancías	 105,246,480	 91,329,418
Ganancia bruta	<u>27,040,927</u>	<u>21,267,261</u>
 GASTOS DE OPERACIONES		
Personal	15 9,998,649	7,281,994
Generales y administrativos	16 4,634,064	4,555,495
Depreciación y amortización	8 1,109,651	243,925
	<u>15,742,364</u>	<u>12,081,414</u>
Ganancia en operación	11,298,563	9,185,847
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros ingresos no operacionales	323,063	-
Otros gastos no operacionales	(748,281)	(602,893)
Diferencia cambiaria	(594,099)	(903,043)
Total otros gastos, netos	<u>(1,019,317)</u>	<u>(1,505,936)</u>
 Ganancia antes de impuestos	 10,279,246	 7,679,911
 IMPUESTOS		
Impuesto sobre los activos	12 -	-
Impuesto sobre la renta	2,933,359	1,908,252
Ganancia neta	<u><u>7,345,887</u></u>	<u><u>5,771,659</u></u>



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
 (Valores expresados en RD\$)



	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	100,000	10,000	18,151,567	18,261,567
Ganancia neta	-	-	5,771,659	5,771,659
Ajustes de años anteriores	-	-	(670)	(670)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	100,000	10,000	23,922,556	24,032,556
Ganancia neta	-	-	7,345,887	7,345,887
Ajustes de años anteriores	-	-	(1,014,003)	(1,014,003)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>100,000</u>	<u>10,000</u>	<u>30,254,440</u>	<u>30,364,440</u>



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



2018

2017

Flujos de efectivo por actividades de operación

Efectivo recibido de clientes, relacionados y otros	132,404,459	107,602,819
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(132,110,942)	(100,900,544)
Gastos financieros	(748,281)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(454,764)	6,702,275

Flujos de efectivo por actividades de inversión

Adiciones de activos fijos	(175,206)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión neto	(175,206)	-

Flujos de efectivo por actividades de financiamiento

Arrendamiento financiero, neto	-	(2,334,620)
Préstamos bancarios pagados	(346,222)	(3,309,057)
Efectivo neto utilizados en actividades de inversión de financiamiento	(346,222)	(5,643,677)

(Disminución) aumento efectivo durante el periodo

Efectivo al inicio del año	1,497,887	439,289
Efectivo al final del año	521,695	1,497,887



Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



1. Actividad económica

Compu-Office Dominicana, S.R.L. (La Empresa), fue constituida en fecha 14 de noviembre de 2005 de acuerdo con las leyes de la República Dominicana e inicio sus operaciones el 17 de noviembre de 2005. Su actividad principal es la venta y distribución de artículos de computadoras y suministros de oficinas.

El domicilio de la Empresa y principal ubicación del negocio en la calle 3era No. 60, Urbanización Jardines del Sur km 7 de la Carretera Sánchez, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.

2. Base de presentación

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

2.3 Base del devengo

Los estados financieros son preparados sobre la base de la acumulación o del devengo contable. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo). Los estados financieros elaborados sobre esta base informan no sólo de las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos de dinero, sino también de las obligaciones de pago en el futuro y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro.

2.4 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Empresa.

2.5 Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración haga juicios estimados y suposiciones que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados. Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si algunos, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

Las informaciones sobre suposiciones, estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, están incluidas en las siguientes notas:

- Nota 6 Cuentas por cobrar
- Nota 10 Impuestos sobre la renta



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



2.6 Reconocimiento de ingresos y gastos

La Empresa reconoce sus ingresos bajo el método de lo devengado, el cual es aceptado por Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

3.1 Efectivo en caja y bancos

La Empresa considera todos sus instrumentos financieros de alta liquidez y con vencimiento original a la fecha de compra, de tres meses o menos, como equivalentes de efectivo.

3.2 Propiedad, mobiliarios y equipos

La propiedad, mobiliarios y equipos, se presentan al costo histórico al 31 de diciembre de 2017. Los costos históricos incluyen gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente. El valor neto en libros de las partes reemplazadas es desincorporado. Las reparaciones y mantenimientos menores se registran en los resultados del año en que son incurridos. La depreciación se calcula por el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos respectivos.

<u>Tipo de Activos</u>	<u>Años de Vida Útil</u>
Mobiliarios y equipos	4
Equipos de transporte	4

Las vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la Empresa considera que no existen indicios de deterioro de estos activos debido a que no existen circunstancias externas ni internas que así lo señalen.

3.3 Inventarios

Los inventarios están valuados al menor de costo o valor neto de realización usando el método de promedio ponderado, e incluye el costo de nacionalización, empaque o costos de conversión y otros costos incurridos para ponerlos en condiciones de venta. El valor neto de realización es estimado en base al precio de venta en el curso ordinario de negocios, menos los gastos estimados para completar la venta.

3.4 Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos y gastos se traducen a pesos dominicanos (RD\$) usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción de los activos y pasivos se registran como pérdida en cambio en moneda extranjera en el renglón de gastos financieros en el estado financiero de resultados que se acompaña.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



Las tasas de cambio del peso dominicano (RD\$) con relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$) eran de RD\$50.27 y RD\$48.29 y por cada US\$1.00 al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente.

3.5 Instrumentos financieros

Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Empresa reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La misma da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera, solamente cuando la Empresa cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. La Empresa mantiene los siguientes pasivos financieros no derivados: los documentos por pagar a corto plazo, las cuentas por pagar, los documentos por pagar a largo plazo y la deuda a largo plazo.

Pasivos financieros no derivados

Estos pasivos financieros son mantenidos y reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Activos no financieros

La Empresa evalúa el deterioro de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen indicios de deterioro se estima su valor recuperable. El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y el valor razonable, menos los costos de venta. El valor de uso es determinado en base a los flujos de caja descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento similar a la de los mercados en que se negocian estos activos.

Para evaluar el deterioro son segregados los activos cuyo uso genera flujos de efectivo continuo de aquellos otros activos que no generan flujos de efectivo continuo. Si el valor recuperable es menor que el valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro, la cual es cargada a los resultados del período.

3.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta, donde los riesgos y ventajas de los productos han sido transferidos a los clientes, la recuperación de la consideración es probable y los costos asociados y las posibles devoluciones de los productos puede ser estimada con exactitud, la gerencia no tiene ningún vínculo con el producto y el monto del ingreso puede ser medido con certeza.



Si se ofrecen descuentos y el monto del mismo puede ser medido con exactitud, entonces el descuento es reconocido como una reducción del ingreso en el momento de la venta. La transferencia de los riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales de los contratos de ventas. Para ventas nacionales la transferencia ocurre al entregar artículos a los clientes.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RDS)



3.7 Costos y gastos

Los costos y los gastos se registran en la medida que se causan y están relacionados con las salidas disminuciones de un activo o aumentos de un pasivo.

3.8 Impuesto sobre la renta

Impuesto corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado aplicando al beneficio antes de impuesto sobre la renta, los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

Impuesto diferido:

El impuesto sobre la renta diferido es determinado sobre las diferencias temporales que existen entre la base fiscal de los activos y pasivos. El impuesto sobre la renta diferido se reconoce contablemente solo cuando existe probabilidad razonable de su realización y es calculado a la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que el activo se realizará o que el pasivo se pagará.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Empresa no presenta activos ni pasivos diferidos que requieran ser revelados.

Reforma Fiscal

El 9 de noviembre del 2012, el Poder Ejecutivo promulgó la Ley 253-12 que modifica el Código Tributario; para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado, para la Sostenibilidad Fiscal y El Desarrollo Sostenible (la "Reforma Fiscal"), con el objetivo de financiar el desarrollo sostenible y garantizar la sostenibilidad fiscal a largo plazo mediante el incremento de la presión tributaria.

La Ley 253-12 de Reforma Fiscal contiene diversas disposiciones relativas a:

- i (i) eliminación de incentivos y créditos fiscales,
- ii (ii) creación de nuevos impuestos,
- iii (iii) incremento/reducción de tasas impositivas y aumento de bases imponibles,
- iv (iv) medidas anti-evasión.

3.9 Determinación de los valores razonable

Algunas políticas contables de la Empresa y revelaciones requieren la determinación del valor razonable, para activos y pasivos financieros y no financieros.

Los valores razonables se han determinado para la medición y/o con fines de divulgación basada en los métodos siguientes:

- El valor en libros del efectivo en caja y bancos, las cuentas por cobrar, los documentos por pagar a corto plazo, las cuentas por pagar, es igual al valor razonable, debido al corto tiempo de vencimiento de esos instrumentos.
- Las inversiones en acciones que no cuenten con su valor de mercado se mantienen a su costo histórico, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de éstas.



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RDS)



- El valor razonable de la deuda a largo plazo y los documentos por pagar a largo plazo es igual al valor en libros, debido a que las tasas de interés se van ajustando en la media que cambian en el mercado.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	140	30,240
Bancos locales	423,555	1,369,647
Certificado de depósitos a)	98,000	98,000
	<u>521,695</u>	<u>1,497,887</u>

- a) Corresponde a un Certificado Financiero con el Banco Popular Dominicano, a una tasa de interés anual de 3.6 % con vencimiento a un año.

5. Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (a)	36,859,512	36,996,173
Empleados	78,432	11,336
Accionistas	-	51,932
Otras cuentas por cobrar	4,979	534
	<u>36,942,923</u>	<u>37,059,975</u>

6. Gastos pagados por adelantado

Un detalle de los gastos pagados por adelantado es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo a favor ISR	9,883,283	6,872,575
Otros gastos anticipados	896,622	270,465
	<u>10,779,905</u>	<u>7,143,040</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



7. Inventario

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 el inventario es por RD\$5,524,131 y RD\$4,246,609 respectivamente, corresponde en mercancía disponible para la venta, consistente en equipos de cómputos, suministros de oficina y otros.

8. Mobiliarios y equipos neto

Un detalle del mobiliarios y equipos es como sigue:

	2018			
	Mobiliario y equipos de oficina	Equipos de cómputos	Equipos de transporte	Total
Costos:				
Balance al inicio	1,494,606	14,768	3,402,097	4,911,471
Adiciones	175,206	-	-	175,206
Balance al costo final	1,669,812	14,768	3,402,097	5,086,677
Depreciación:				
Balance al inicio	(1,224,761)		(427,083)	(1,651,844)
Gasto de depreciación	(250,093)	(112,426)	(747,132)	(1,109,651)
Ajuste	79,185	97,658	(1,058,587)	(881,744)
Dep. Acumulada final	(1,395,668)	(14,768)	(2,232,802)	(3,643,238)
Balance neto al final	274,144	-	1,169,295	1,443,439

	2017			
	Mobiliario y equipos de oficina	Equipos de cómputos	Equipos de transporte	Total
Costos:				
Balance al inicio	1,494,606	14,768	3,402,097	4,911,471
Adiciones	-	-	-	-
Balance al costo final	1,494,606	14,768	3,402,097	4,911,471
Depreciación:				
Balance al inicio	(1,061,669)	-	(346,250)	(1,407,919)
Gasto de depreciación	(163,092)	-	(80,833)	(243,925)
Dep. Acumulada final	(1,224,761)	-	(427,083)	(1,651,844)
Balance neto al final	269,845	14,768	2,975,014	3,259,627



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



9. Cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (a)	13,988,634	15,856,839
Accionistas	3,304,871	2,851,981
Tarjetas de crédito	3,247,335	6,359,825
Otras cuentas por pagar	374,030	429,026
	<u>20,914,870</u>	<u>25,497,671</u>

- a) Las cuentas por pagar proveedores se originan, principalmente, por las compras de bienes y servicios, están denominadas en moneda nacional y extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

10. Acumulaciones y retenciones por pagar

Un detalle de las acumulaciones y retenciones por pagar, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonificación por pagar	1,124,888	929,918
ITBIS por pagar	1,369,435	878,476
Seguridad social por pagar	33,518	259,175
Retención de ISR	447,726	48,625
	<u>2,975,567</u>	<u>2,116,194</u>

11. Préstamos bancarios a largo plazo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Banco Popular Dominicano</u> Préstamos para la adquisición de equipos de transporte a una tasa de 11.50% de interés y vencimiento en noviembre de 2021	1,294,495	1,640,717
Porción corriente	(366,262)	(345,255)
	<u>928,233</u>	<u>1,295,462</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



12. Impuestos

Impuestos sobre la renta

Para efectos del cómputo ordinario del impuesto sobre la renta, la conciliación de la ganancia antes de impuestos, según libros, con la ganancia imponible para los ejercicios 2018 y 2017 es como siguiente:

	2018	2017
Ganancia antes de impuestos	10,279,246	7,679,911
Mas(menos) ajustes fiscales		
Gastos no admitido	270,924	248,413
Exceso en depreciación	363,806	(562,002)
Ajuste de inventario	(49,685)	(298,722)
Total ajustes fiscales	585,045	(612,311)
Ganancia neta imponible	10,864,291	7,067,600
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto determinado	2,933,359	1,908,252
Saldo a favor anterior no compensado	(4,964,323)	(3,424,716)
Retenciones del estado	(5,917,779)	(3,442,153)
Anticipos de impuestos sobre la renta	(1,712,155)	(1,913,957)
Saldo a favor	(9,660,898)	(6,872,574)

Impuesto a los activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el código tributario establece una tasa de impuesto de un 1% sobre la renta neta imponible.

	2018	2017
Total activo	61,436,955	53,287,138
<u>Menos:</u>		
Impuesto diferidos o anticipados	(12,806,642)	(6,872,574)
Base para el cálculo del impuesto sobre los activos	48,630,313	46,414,564
Tasa de impuesto sobre los activos	1%	1%
Total impuesto sobre activos	486,303	464,146
Crédito por impuesto liquidado ISR	(2,933,359)	(1,908,252)
Impuesto a pagar	(2,447,056)	(1,444,106)



De acuerdo a lo establecido en la Ley No. 557-05 de fecha 13 de diciembre del 2005, en su artículo 407 denominado Crédito contra el impuesto sobre la renta, cuando el monto liquidado por concepto de impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último.

COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



13. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el capital autorizado y pagado de la Empresa es de RD\$100,000 compuesto por 10,000 acciones comunes, con un valor nominado de RD\$100 cada una.

Reserva legal

De acuerdo al Artículo 47 de la ley General de Sociedades Comerciales y empresas industriales de Responsabilidad Limitada No.479-08, toda Sociedad Anónima deberá efectuar reservas no menores del 5% de las ganancias arrojadas por los Estados de Resultados del ejercicio, hasta alcanzar el 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución a los accionistas salvo en caso de disolución de la Empresa.

14. Ventas netas

Al 31 de diciembre 2018 y 2017 las ventas netas venta y distribución de artículos de computadoras y suministros de oficinas ascienden a RD\$ 131,131,560 y RD\$ 112,283,525, respectivamente.

15. Gastos de personal

Un detalle del gasto de personal, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, regalía y vacaciones	6,441,837	5,073,558
Comisiones e incentivos	993,943	518,278
Bonificación	969,631	853,323
INFOTEP	62,734	341,609
Aporte al fondo de pensiones y seguridad social	892,942	305,679
Preaviso y cesantía	16,272	136,310
Otros gastos de personal	621,290	53,237
	<u>9,998,649</u>	<u>7,281,994</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



16. Gastos generales y administrativos

Un detalle de los gastos generales y administrativos, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios y servicios profesionales	284,597	362,232
Energía eléctrica	170,222	190,088
Servicios de comunicación	271,892	240,590
Combustibles y lubricantes	507,017	424,635
Reparación y mantenimiento de activos	480,893	319,356
Arrendamiento	879,919	744,371
Publicidad y membresías	53,194	223,002
Agua y fumigación	5,228	24,394
Gastos de mensajería y transporte	138,691	392,757
Gastos de viajes	339,975	63,623
Suministro y materiales de oficina	218,010	87,654
Amortización de seguro	738,815	781,922
Gastos de Software	87,323	58,484
Otros gastos administrativos	458,288	642,387
	<u>4,634,064</u>	<u>4,555,495</u>

17. Instrumentos Financieros

Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Empresa si un cliente o contraparte en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales, y se originan principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los valores en libro de los activos financieros con mayor exposición al riesgo crediticio, son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en bancos	521,695	1,497,887
Cuentas por cobrar clientes (a)	36,859,512	36,996,173
Otras cuentas por cobrar	83,411	63,802
	<u>37,464,618</u>	<u>38,557,862</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



a) Un detalle de las cuentas por cobrar clientes, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Menos de 30 días	31,716,399	31,890,877
De 31 a 60 días	1,565,129	1,937,564
De 61 a 90 días	788,327	1,255,854
De 91 a 120 días	311,200	107,328
Mas de 121 días	2,478,457	1,804,550
	<u>36,859,512</u>	<u>36,996,173</u>

En opinión de la gerencia de la empresa, no se requiere provisión, ya que existen pasos y acuerdos importantes que reducen el riesgo de incobrabilidad.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de cambio en los precios en el mercado, tales como, tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que puedan afectar los resultados de la Empresa o el valor de los instrumentos financieros que esta posea. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo del mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno del riesgo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Empresa no cumpla con sus obligaciones financiera conforme su vencimiento. La política de la Empresa para la administración del riesgo de liquidez es, tener siempre suficiente liquidez para cumplir con todos los pasivos que tenga a la fecha de sus vencimientos, sin tener que incurrir en pérdida inaceptable o correr el riesgo de perjudicar la reputación de la Empresa.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el cálculo de la razón corriente fue de 2.22 y 1.79 respectivamente. De acuerdo a la interpretación de este indicador la Empresa no tendrá dificultades con las obligaciones contraídas en el corto plazo (a pagar a menos de un año).

A continuación, se muestra un detalle de la liquidez corriente de la Empresa

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes	53,768,654	49,947,511
Pasivos corrientes	24,256,699	27,959,120
	<u>2.22</u>	<u>1.79</u>



COMPU-OFFICE DOMINICANA, S.R.L.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Valores expresados en RD\$)



Valor razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo se podría intercambiar o un pasivo liquidar entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la Empresa es una Empresa en marcha. Los diferentes niveles para la estimación del valor razonable se han definido de la siguiente manera:

Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de precios (nivel 2)).

Información sobre el activo o el pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (es decir, información no observable) (nivel 3).

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a seis meses), como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, la Empresa considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

