

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL AÑO 2011**

**Aprobados en Junta General de Socios
del 02 de Julio del 2012**

MAINT CIA. LTDA.

INDICE

Nota 1: Información General	3
Nota 2: Políticas Contables Significativas	3
Declaración de Cumplimiento	3
Bases de Preparación	3
Efectivo y equivalentes de efectivo	3
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	4
Inventarios	4
Propiedades, planta y equipo	4
Préstamos	5
Costos por Préstamos	5
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	5
Impuestos	5
Provisiones	6
Beneficios a empleados	6
Reconocimiento de ingresos	7
Costos y gastos	7
Compensación de saldos y transacciones	7
Nota 3: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	8
Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador	8
Nota 4: Estimación y Juicios Contables Críticos	8
Nota 5: Efectivo y Equivalente de Efectivo	8
Nota 6: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	9
Nota 7: Inventario	9
Nota 8: Propiedad, Planta y Equipo	10
Nota 9: Cuenta por Pagar Comerciales y otras cuentas por Pagar	10
Nota 10: Anticipos Clientes	10
Nota 11: Otras Obligaciones Corrientes	11
Nota 12: Obligación por beneficios Definidos	11
Nota 13: Impuestos Corrientes y Diferidos	12

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAINT CIA. LTDA. está constituida en Ecuador desde diciembre de 1984 y su actividad principal es la prestación de servicios y asesoramiento técnicos, mantenimiento y reparación de maquinaria informática, para lo cual, la compañía realiza actos y contratos mercantiles y civiles que se relacionan con su objeto social.

El domicilio principal está en la ciudad de Guayaquil, con una sucursal en la ciudad de Quito.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el personal total de la Compañía es de 155 y 175 empleados respectivamente, distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. *Declaración de cumplimiento*

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

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de MAINT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 y 2009 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 12 de abril del 2011 y 31 de marzo del 2010, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. *Bases de preparación*

Los estados financieros de MAINT CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3. *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

Estos activos inicialmente se reconocen a su valor razonable y después del reconocimiento inicial, a valor razonable menos cualquier deterioro, en función a su recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5. Inventarios

Inventarios comprenden mercadería en almacén, materiales de cableado, repuestos y manuales disponibles para la venta. Los inventarios son valorizados al costo promedio de adquisición.

Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

2.6. Propiedades, planta y equipo

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente a su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, son registradas al costo menos la depreciación. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Máquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Repuestos y Herramientas	10

2.6.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, subsecuentemente estos préstamos se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos netos de los costos de transacción y el valor pagado se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables. El período de crédito es un promedio de 30 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, menos cualquier deterioro, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad tributaria gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad financiera, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que

resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos futuros, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios de planes definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía reconoce una provisión para jubilación equivalente al valor presente de la obligación del plan de beneficios definidos a la fecha del balance, calculado anualmente por actuarios independientes. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos esperados de la bonificación por desahucio se devengan durante el período de empleo usando una metodología contable semejante a la que se usa para la provisión para jubilación. Esta obligación se actualiza anualmente por estudios realizados por actuarios independientes calificados.

2.12.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos representan la venta de equipos, repuestos, prestación de servicios y otros, los que son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio o se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo operativo de acuerdo con el principio del devengado.

2.14. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en resultados.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a aplicar las NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía acogió como período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011 supone :

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.

- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

3.1. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera.

3.1.1. Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010

	Diciembre 31, 2010	Enero 1, 2010
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	2,698,355	2,607,592
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Depuración cuentas incobrables (1)	(36,664)	9,378
Ajuste otras cuentas por cobrar (2)	(77,969)	(50,059)
Ajuste de cuentas por pagar (3)	43,107	30,665
Incremento en la obligación por beneficios de planes definidos (4)	(398,123)	
Reconocimiento Impuestos Diferidos (5)	(25,191)	3,016
Subtotal	(444,458)	7,000
Patrimonio de acuerdo a NIIF	2,253,896	2,600,592

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Diciembre 31 <u>2011</u>	Diciembre 31 <u>2010</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2010</u>
Caja	5,004	2,581	6,862
Bancos	721,903	348,085	894,885
Inversiones	<u>1,412</u>	<u>-</u>	<u>71,937</u>
Total	<u>728,319</u>	<u>350,666</u>	<u>973,654</u>

Al 31 de diciembre del 2011, bancos representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Diciembre 31 <u>2011</u>	<u>2010</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2010</u>
Clientes Nacionales	2,743,526	2,036,125	1,564,117
Clientes del Exterior	535	5,488	784
Empleados	36,696	59,526	42,671
Socios	185,035	165,000	165,000
Cías Relacionadas	12,371		
Otras	9,840	9,603	44,521
Provisión para cuentas dudosas	<u>(59,602)</u>	<u>(35,648)</u>	<u>(34,877)</u>
Total	<u>2,928,402</u>	<u>2,240,094</u>	<u>1,782,215</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u>	<u>2010</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	35,648	34,877
Ajustes	<u>23,954</u>	<u>771</u>
Saldos al fin del año	<u>59,602</u>	<u>35,648</u>

7. INVENTARIOS

	Diciembre 31 <u>2011</u>	<u>2010</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2010</u>
Mercaderías	3,216,087	1,261,709	328,549
Repuestos	657,801	556,808	514,202
Materiales Auxiliares	61,444	53,720	33,278
Otros	197,509	479,389	629,721
Importaciones en Tránsito	232,672	-	-
Total	<u>4,365,514</u>	<u>2,351,626</u>	<u>1,505,749</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo o valuación	1,448,646	1,230,295	1,066,383
Depreciación Acumulada	(948,615)	(807,764)	(692,675)
Total	<u>500,031</u>	<u>422,531</u>	<u>373,708</u>
<i>Clasificación:</i>			
Muebles y Enseres	190,975	99,931	98,587
Equipos de Oficina	184,467	149,082	147,872
Equipos de Computación	912,235	867,621	705,265
Vehículos	138,106	77,862	79,116
Otros	<u>22,863</u>	<u>35,798</u>	<u>35,543</u>
Total	<u>1,448,646</u>	<u>1,230,295</u>	<u>1,066,383</u>
(-) Dep. Acumulada	(948,615)	(807,764)	(692,675)
Neto Propiedades, Planta y Equipo	<u>500,031</u>	<u>422,531</u>	<u>373,708</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31		Enero 1
	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)		
Proveedores	2,653,922	2,510,251	1,790,146
Cías. Relacionadas	571,873	35,549	24,954
Otros	241,968	225,874	253,949
Total	<u>3,467,763</u>	<u>2,771,674</u>	<u>2,069,049</u>

Al 31 de diciembre del 2011, proveedores representan saldos por pagar con vencimientos promedios hasta 30 días plazo, los cuales no devengan intereses.

10. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011, anticipos de clientes incluye principalmente valores recibidos de nuestros clientes establecidos en los contratos. Estos anticipos no generan intereses.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	Diciembre 31 <u>2011</u>	<u>2010</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2010</u>
Beneficios sociales	294,257	270,851	147,371
Impuestos	885,488	13,425	93,705
Participación a trabajadores	157,905	175,511	196,090
Dividendos Socios	450,476	-	-
Total	<u>1,788,126</u>	<u>459,787</u>	<u>437,166</u>

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u>	<u>2010</u> (en U.S. dólares)	Enero 1 <u>2010</u>
Jubilación patronal	266,904	-	-
Bonificación por desahucio	<u>167,832</u>	-	-
Total	<u>434,736</u>	-	-

12.1. Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12.2. Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 por un actuario independiente.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- El capital social suscrito y pagado consiste de 566,530 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad y compensar pérdidas de años anteriores y del ejercicio.

Resultados Acumulados - La Junta General de Socios, aprobó el 28 de Enero del 2011 la distribución de \$850.000 correspondientes a utilidades acumuladas anteriores al 2009. El 8 y 12 de abril del 2011 se aprobó la distribución del 50% de las utilidades del año 2010.

Esta distribución se detalla a continuación:

		<u>Enero</u>	<u>Abril</u>
Cedillo Franklin	33%	280,500	72,213
Chootong Marcos	30%	255,000	65,648
Coello Pedro	30%	255,000	65,648
Pintosa S.A.	4%	34,000	8,753
Chootong Allan	3%	<u>25,500</u>	<u>6,421</u>
Total		<u>850,000</u>	<u>218,827</u>