

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAINT S.A. ("La Compañía"), fue constituida mediante escritura pública celebrada el 9 de noviembre de 1984 en el cantón de Guayaquil como MAINT CÍA. LTDA., e inscrita en el registro Mercantil el 13 de diciembre 1984, con un capital inicial de 100,000 sucres.

Mediante escritura pública celebrada el 2 de septiembre de 1985 e inscrita en el registrador mercantil de Guayaquil el 18 de junio de 1986, elevó su capital social de 100,000 sucres a la suma de 2 millones de sucres. Posteriormente, mediante escritura pública celebrada el 22 de noviembre de 1997 e inscrita en el registrador mercantil de Guayaquil el 4 de mayo de 1998 se elevó el capital a 100 millones de sucres, con fecha 20 de noviembre del año 2000, se celebra la escritura a través de la cual se convierte el capital social de 100 millones de sucres a US\$4,000, la cual se inscribe en el registrador mercantil de Guayaquil el 17 de octubre del 2001. Finalmente, mediante escritura pública celebrada el 9 de noviembre del 2004 e inscrita en el registrador mercantil de Guayaquil el 29 diciembre del mismo año, se elevó el capital a 566,530 participaciones de US\$1.00 cada una.

El 5 de junio del 2015, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-15-0001736, se aprobó la disminución del capital social de la Compañía a US\$379,575.

El 17 de diciembre del 2015, mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-15-0005112 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se aprueba la transformación de la Compañía MAINT CÍA. LTDA, en una compañía anónima con la denominación de MAINT S.A.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios y asesoramiento técnico, mantenimiento y reparación de máquinas o unidades de computación en general, así como, la importación y comercialización de estas unidades, sus partes o repuestos. Para el cumplimiento de sus objetivos, la Compañía podrá realizar todo tipo de actos y contratos mercantiles y civiles que se relaciones con su objetivo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valorados al costo promedio ponderado, el mismo que no excede a los valores

del mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El costo de adquisición comprende el precio de compra menos todos los descuentos comerciales y rebajas. El valor neto realizable comprende el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.5 Propiedades, neto

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Se miden inicialmente por su costo, y comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento:

Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos efectuados como reparaciones y mantenimientos de vehículo, equipos, etc. que no mejoran y alargan la vida útil del activo como tal, se cargan al gasto según se incurren.

Modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, las propiedades en edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios se reconoce en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio bajo la denominación de reserva por revaluación de propiedades. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios e instalaciones es registrada en resultados.

El saldo de la revaluación de propiedades incluido en el patrimonio será transferido directamente a las utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

2.5.3 Métodos de depreciación - vidas útiles.- El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

<u>Rubro de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Otros activos	10

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculado linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considerada valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

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

2.6 Activos intangibles

Los activos intangibles menores, como softwares, son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, reconocida con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. El método de amortización es revisado al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva con cargos a resultados.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento

en la revaluación. Durante el año 2017, no se determinaron ajustes por deterioro de los activos tangibles y/o intangibles, que deban ser registrados en los estados financieros de la Compañía.

2.8 Impuestos

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

2.8.1 Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, 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.

2.8.2 Impuestos diferidos.- 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.

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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

2.9 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

2.10 Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 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.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Se calculan 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.

2.11.1 Ingresos por servicios.- Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes: (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción, (c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

2.11.2 Venta de bienes.- Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

2.12 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, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

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

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una norma, contempla la posibilidad de compensación.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la probabilidad 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.

2.14 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Activos financieros.- Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y sus equivalentes y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva.- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.14.1.1 Efectivo y equivalente 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.

2.14.1.2 Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar, anticipo a proveedores, trabajadores y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía a sus clientes es de 60 días.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización. La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, iniciando el reconocimiento de provisión por incobrabilidad para aquellos importes vencidos mayores a 120 días en adelante, sobre la base de porcentajes y rangos establecidos por la Compañía.

2.14.1.3 Otros activos financieros.- Son reconocidos inicialmente al costo y para el reconocimiento posterior se miden al costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado separado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica dentro de la categoría de "otros activos financieros" las cuentas por cobrar de largo plazo otorgados a compañías relacionadas y tercero. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

2.14.1.5 Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.14.2 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

Método de la tasa de interés efectiva.- Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

2.14.2.1 Préstamos.- Representan pasivos financieros con institución financiera del exterior que se reconocen inicialmente al costo, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos están medidos y se registran subsecuentemente en su totalidad a su costo amortizado, y 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, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.14.2.2 **Cuentas por pagar**.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.14.2.3 **Baja de un pasivo financiero**.- La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.15 **Estimaciones contables**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.16 **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.**

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía ha revelado información comparativa para el período anterior. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía en razón que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que no son aún efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha (*)</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos.	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28.	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

(*) Efectivas a partir de periodos que inicien en o después de la fecha indicada. Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En noviembre del 2009, se introdujeron nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.
- Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período.

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros de la siguiente manera:

Clasificación y medición

- Los préstamos registrados a su costo amortizado son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo del capital pendiente. En consecuencia, éstos activos financieros

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

seguirán siendo medidos posteriormente a costo amortizado en la aplicación de la NIIF 9;

- Todos los demás activos y pasivos financieros continuarán siendo medidos con las mismas bases actualmente adoptadas de acuerdo con NIC 39.

Deterioro

- La Compañía espera aplicar el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas de crédito esperadas por todo el plazo del activo para sus cuentas por cobrar, según sea requerido o permitido por la NIIF 9. En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas. En consecuencia, la Administración de la Compañía espera reconocer las pérdidas de crédito esperadas para todo el plazo y por 12 meses para estos activos, respectivamente.

En general, la Administración prevé que la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada de la NIIF 9 dará lugar a un reconocimiento más temprano de las pérdidas de crédito para los activos financieros respectivos y se incrementará el valor de la pérdida reconocida para estos activos.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia. El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Efectivo	3,280	4,150
Banco	3,082,465	1,007,600
Inversiones temporales	<u>107,640</u>	<u>186,420</u>
Total	<u>3,193,385</u>	<u>1,198,170</u>

Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente saldos en instituciones financieras locales por US\$3 millones, los cuales no generan intereses y sin restricciones de uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Clientes	3,497,554	3,367,718
Provisión para cuentas incobrables	<u>(122,813)</u>	<u>(56,795)</u>
Subtotal	3,374,741	3,310,923
Proyectos por facturar	1,680,345	165,950
Otras	<u>253,634</u>	<u>154,765</u>
Total	<u>5,308,720</u>	<u>3,631,638</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Clientes corresponde a cuentas por cobrar relacionadas por concepto de proyectos culminados de los cuales corresponderían principalmente a: i) Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. CONECEL por US\$1.4 millones (2016: US\$2.2 millones); ii) Otecel S. A. por US\$788,415 (2016: US\$105,738); iii) Ferremundo S. A. por US\$99,973 (2016: US\$66,542).

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

La antigüedad de cartera de clientes es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
De 1 a 360 días	3,337,607	3,164,454
Mayor a 361 días	<u>159,947</u>	<u>203,264</u>
Total	<u>3,497,554</u>	<u>3,367,718</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	56,795	45,902
Provisión, neto de reversos	72,348	10,893
Castigos	<u>(6,330)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>122,813</u>	<u>56,795</u>

- Proyectos por facturar corresponden a la provisión de los valores pendientes de facturar originados por el reconocimiento de los ingresos percibidos durante el desarrollo de los proyectos, mismo que corresponden a la utilización de recursos y avances de los proyectos de los cuales corresponderían principalmente a:
i) Banco del Pacífico S.A. por US\$923,752; ii) Otecel S. A. por US\$317,637;
iii) Banecuador B.P. por US\$121,158.

5. INVENTARIOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Inventario de mercadería	2,748,600	2,746,031
Importaciones en tránsito	39,840	91,205
Otros inventarios	<u>3,546</u>	<u>1,944</u>
Total	<u>2,791,986</u>	<u>2,839,180</u>

Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente equipos informáticos o unidades de computación en general; partes o repuestos, por US\$2,7 millones los cuales son utilizados en el giro del negocio para la prestación de servicios y asesoramiento técnico, mantenimiento y reparación de máquinas.

ESPACIO EN BLANCO

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Proyectos en proceso	703,973	1,137,113
Seguros prepagados	24,709	27,935
Otras anticipados	<u>15,955</u>	<u>6,396</u>
Total	<u>744,637</u>	<u>1,171,444</u>

Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente la provisión del gasto incurrido durante el avance de los proyectos de servicios; como la utilización de recursos y compra de equipos informáticos para su desarrollo.

7. PROPIEDADES, NETO

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costos o valuación	1,757,897	1,665,094
Depreciación acumulada de activo	<u>(1,187,244)</u>	<u>(1,037,638)</u>
Total, neto	<u>570,653</u>	<u>627,456</u>
Clasificación:		
Edificios	313,292	331,542
Muebles y enseres	7,937	3,619
Equipo de oficina	51,260	35,334
Equipos de computación	154,387	166,085
Vehículos	31,644	78,782
Otros activos fijos	<u>12,133</u>	<u>12,094</u>
Total	<u>570,653</u>	<u>627,456</u>

Los movimientos de propiedades son como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Costo:							
ENERO 1, 2016	365,000	111,714	69,499	725,597	259,499	19,734	1,551,403
Adiciones	-	374	19,815	104,908	-	-	125,097
Ajustes	-	-	(8,138)	(3,268)	-	-	(11,406)
DICIEMBRE 31, 2016	365,000	112,088	81,176	827,597	259,499	19,734	1,665,094
Adiciones	-	5,228	22,069	94,948	-	2,175	124,420
Ajustes	-	-	(736)	(5,040)	-	-	(5,776)
Bajas	-	(945)	(100)	(24,796)	-	-	(25,841)
DICIEMBRE 31, 2017	<u>365,000</u>	<u>116,371</u>	<u>102,409</u>	<u>892,709</u>	<u>259,499</u>	<u>21,909</u>	<u>1,757,897</u>
Depreciación:							
ENERO 1, 2016	(15,208)	(107,595)	(41,771)	(562,077)	(133,205)	(4,983)	(864,839)
Depreciación	(18,250)	(874)	(4,071)	(99,435)	(47,512)	(2,657)	(172,799)
DICIEMBRE 31, 2016	(33,458)	(108,469)	(45,842)	(661,512)	(180,717)	(7,640)	(1,037,638)
Depreciación	(16,729)	(910)	(5,537)	(103,757)	(47,512)	(3,657)	(178,102)
Ajustes	(1,521)	-	130	2,151	374	1,521	2,655
Bajas	-	945	100	24,796	-	-	25,841
DICIEMBRE 31, 2017	<u>(51,708)</u>	<u>(108,434)</u>	<u>(51,149)</u>	<u>(738,322)</u>	<u>(227,854)</u>	<u>(9,776)</u>	<u>(1,187,244)</u>

Durante el año 2017, las adiciones se originan principalmente por la compra de bienes de equipo de informáticos para el desarrollo de los proyectos tecnológicos.

8. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Banco Internacional S.A.	500,374	400,677
Banco Guayaquil S.A.	1,067	13,266
Banco Machala S.A.	<u>36,598</u>	<u>-</u>
Total	<u>538,039</u>	<u>413,943</u>
Clasificación:		
Corriente	538,039	412,876
No corriente	<u>-</u>	<u>1,067</u>
Total	<u>538,039</u>	<u>413,943</u>

ESPACIO EN BLANCO

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Proveedores	2,362,310	3,954,875
Relacionadas, Nota 19	<u>404,616</u>	<u>27,500</u>
Subtotal	2,766,926	3,982,375
Anticipo clientes	5,074,410	679,318
Otras	<u>344,596</u>	<u>412,313</u>
Total	<u>8,185,932</u>	<u>5,074,006</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Proveedores corresponde principalmente a cuentas por pagar a: i) Adistectech S.A. por US\$618,896 (2016: US\$142,909); ii) Nexsys del Ecuador por US\$188,402 (2016: US\$303,562); iii) Hewlett-Packard Ecuador Cía. Ltda. por US\$185,198 (2016: US\$1,370,430).
- Anticipo cliente corresponde a anticipos realizados por: i) Banco del Pacifico S.A. por un valor de US\$2,555,971 por abono de la factura #001-003-000005076; ii) Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. Conecel por un valor de US\$1,117,127 por abono de la factura #001-003-000005054; iii) Crecoscorp S.A. por un valor de US\$344,205 por abono de la factura #001-003-000003580.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Participación de trabajadores	66,279	172,231
Beneficios sociales	<u>595,064</u>	<u>515,011</u>
Total	<u>661,343</u>	<u>687,242</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores son como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	172,231	169,513
Provisión del año	65,262	135,129
Pagos efectuados	(170,599)	(132,411)
Ajuste	<u>(615)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>66,279</u>	<u>172,231</u>

11. BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Jubilación patronal	694,038	633,013
Bonificación por desahucio	<u>400,587</u>	<u>377,600</u>
Total	<u>1,094,625</u>	<u>1,010,613</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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 (IESS).

Los movimientos en el valor presente fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	633,013	561,994
Costo laboral	128,299	122,568
Costo financiero	30,383	26,386
Reversión de reserva por personal salida	(53,214)	(64,076)
Beneficios pagados	(16,525)	-
Perdidas actuariales	(21,198)	-
Ajuste	<u>(6,720)</u>	<u>(3,859)</u>
Saldo al final del año	<u>694,038</u>	<u>633,013</u>

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 movimientos en el valor presente de obligación fueron como sigue:

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	337,600	339,528
Costo laboral	63,193	61,889
Costo financiero	17,482	15,717
Reversión de reserva por personal salida	(12,561)	(36,584)
Beneficios pagados	(7,117)	-
Perdidas actuariales	(7,852)	-
Ajuste	<u>9,842</u>	<u>(2,950)</u>
Saldo al final del año	<u>400,587</u>	<u>377,600</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de estos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial esperado y la de mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, incrementaría por US\$9,161 (disminuiría por US\$9,056).

Si la tasa de incremento salarial esperada (aumenta o disminuye) en 0.5 puntos, la obligación por beneficios definidos, incrementaría por US\$9,161 (disminuiría por US\$9,056).

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8,34%	8,68%
Tasa esperada del incremento salarial	3,97%	0,33%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo laboral	<u>191,492</u>	<u>197,208</u>

12. IMPUESTOS

12.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario (ISD)	7,352	-
Crédito tributario (IVA)	431,078	257,247
Crédito tributario (IR)	<u>461,846</u>	<u>495,603</u>
Total	<u>900,276</u>	<u>752,850</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado	894,972	636,245
Retenciones en la fuente (IVA)	130,978	88,432
Retenciones en la fuente (IR)	<u>79,296</u>	<u>103,771</u>
Total	<u>1,105,246</u>	<u>828,448</u>

Los valores por pagar por concepto de pasivos por impuestos corrientes son liquidados en el momento de la presentación y pago de las declaraciones de impuestos correspondientes.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

12.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	369,815	765,733
<u>Menos:</u>		
Dividendos exentos	(6,000)	(6,000)
Otras ingresos exentos	(171,572)	(343,063)
<u>Mas:</u>		
Gastos no deducibles	144,013	206,536
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	1,430	80,557
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos	<u>904</u>	<u>40,276</u>
Base imponible	<u>338,590</u>	<u>744,039</u>
Impuesto a la renta causado (1)	74,490	163,689
Anticipo calculado (2)	179,603	203,802
Rebaja 40% (3)	(71,841)	203,802
Impuesto diferido (4)	<u>-</u>	<u>24,508</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (5)	<u>107,762</u>	<u>228,310</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

(3) La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón de dólares (US\$1,000,000).

(4) Al 31 de diciembre del 2016, el activo por impuesto diferido corresponde al efecto de diferencias temporarias deducibles originadas por pérdida fiscal del período.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (5) Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$179,603 (US\$203,802 en el 2016) e impuesto a la renta causado por US\$74,490 (US\$163,689 en el 2016) menos exoneración del 40%. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados en el año 2017 US\$107,762 como gasto de impuesto a la renta corriente (US\$228,310 en el 2016), el mayor entre los dos.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2017, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterios en cuanto a la determinación de gastos deducibles, ingresos exentos y otros.

ASPECTOS TRIBUTARIOS:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado, por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio al organismo de control.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Alta Gerencia, que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar las referidas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

14.1.1 Riesgo de crédito.– Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, con el propósito de mitigar el riesgo de pérdidas financieros ocasionada por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

14.1.2 Riesgo de liquidez.– La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados, reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

14.1.3 Riesgo de mercado.– Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2017, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

14.1.4 Riesgo de capital.– La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

14.2. Categorías de instrumentos financieros.

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo, Nota 3	3,193,385	1,198,170
Cuentas por cobrar, Nota 4	<u>5,308,720</u>	<u>3,631,638</u>
Total	<u>8,502,105</u>	<u>4,829,808</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar, Nota 9	8,185,932	5,074,006
Préstamos, Nota 8	<u>538,039</u>	<u>412,876</u>
Total	<u>8,723,971</u>	<u>5,486,882</u>

14.2.1 Valor razonable de los instrumentos financieros.– La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. PATRIMONIO

Capital social: Representan 379,575 acciones autorizadas y suscritas emitidas al valor nominal de US\$1.00 cada una.

Mediante resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-15-0001736, el 5 de junio del 2015 se aprueba la disminución de 186,955 acciones ordinarias en el capital social de la compañía por lo que al 31 de diciembre del 2015 el capital social queda establecido en 379,575 acciones ordinarias de US\$1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 379,575 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal es US\$189,788.

Reserva facultativa: Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva facultativa es US\$145.

Resultados acumulados: El saldo de los resultados acumulados está a disposición de los accionistas Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

a) Dividendos

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de fecha 08 de diciembre del 2017, se aprueba el reparto del saldo de las utilidades o perdidas correspondientes al ejercicio económico del 2016.

El 17 de abril del 2017 mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se resuelve el reparto del 50% de las utilidades o perdidas correspondientes al ejercicio económico del 2016.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de fecha 29 de septiembre del 2016, se aprueba repartir las utilidades del 2009 por US\$167,866.

El 28 de marzo del 2016 mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, se aprueba repartir el 50% de las utilidades del año 2015 por US\$342,174.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

b) Aportes para futuras capitalizaciones.

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de diciembre del 2016, se aprueba la transferencia de los saldos que se registraba en aportes para futuras capitalizaciones por US\$266,112 a la cuenta resultados acumulados

16. INGRESOS OPERACIONALES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios, Nota 20	23,312,725	23,939,006
Mercadería	403,963	920,768
Otras ventas	<u>116,651</u>	<u>319,213</u>
Total	<u>23,833,339</u>	<u>25,178,987</u>

Durante el año 2017:

- Los ingresos obtenidos por servicios son provenientes de los contratos realizados por servicios tecnológicos con los clientes del sector bancario, gubernamental y de telefonía.
- Los ingresos obtenidos por mercadería corresponden a la venta de equipos informáticos o unidades de computación en general; partes o repuestos.
- Otras ventas corresponden al ingreso obtenido por las comisiones recibidas locales y del exterior por la venta de mercadería y desarrollo de los proyectos.

17. COSTO DE VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mercadería	3,409,503	5,713,409
Servicios	<u>9,670,957</u>	<u>9,873,289</u>
Total	<u>13,080,460</u>	<u>15,586,698</u>

Durante el año 2017:

- Mercadería corresponde al costo de venta por los repuestos tecnológicos utilizados en el servicio por mantenimiento de los proyectos, como a su vez por la venta de equipos informáticos o unidades de computación en general; partes o repuestos.

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Servicios corresponde a la liquidación de la provisión de los gastos incurridos durante el desarrollo de los proyectos de servicio, por la utilización de recursos y compra de equipos para su ejecución, mismo que se provisiona en primera instancia como un proyecto de servicios en proceso hasta que el proyecto culmine.

18. GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	7,684,841	6,881,351
Regalías, serví técnicos, admón. de consultoría	884,145	581,560
Impuestos, contribuciones y otros	248,213	361,163
Viáticos y gastos de viaje	190,363	138,080
Depreciación y amortización	162,423	176,646
Instalación, organización y similares	161,412	900
Mantenimiento y reparaciones	152,140	188,706
Servicios básicos	149,663	145,162
Arrendamientos operativos	128,601	129,059
Suministros y materiales	89,669	97,525
Gastos varios de oficina	89,184	32,708
Provisión Incobrables	72,348	10,894
Iva que se carga al costo o gasto	71,102	61,138
Movilización	46,627	40,894
Atención a terceros y empleados	39,972	51,551
Gasto legal	30,284	59,212
Gastos no deducibles	21,757	36,389
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	24,256	23,449
Promoción y publicidad	18,739	1,054
Gasto de gestión	9,483	7,270
Otros	<u>50,056</u>	<u>87,966</u>
Total	<u>10,325,278</u>	<u>9,112,677</u>

19. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por pagar accionistas</u>		
Marcos Chootong	358,763	27,500
Pintosa S.A. En Liquidación	27,084	-
Allan Chootong	<u>18,769</u>	<u>-</u>
Total	<u>404,616</u>	<u>27,500</u>

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

20. COMPROMISOS Y CONTIGENTES

CONTRATO CON ECU 911

Con fecha 18 de julio del 2017, se firman dos contratos entre ECU 911 (prominente comprador) y MAINT S.A. (prominente vendedor) por la prestación de servicios por un valor de US\$470,000, el objeto general del contrato es brindar continuidad del servicio de atención de emergencias mediante el sostenimiento tecnológico de servidores y equipos de almacenamiento para los 16 centros operativos ECU 911 a nivel nacional buscando la conservación de los mismos, mediante realización de revisión que garanticen su buen funcionamiento y fiabilidad.

El alcance del servicio de sostenimiento tecnológico de servidores y equipos de almacenamiento para los 16 Centros Operativos ECU 911 a nivel nacional, se realizará de acuerdo al:

- Mantenimiento preventivo del equipamiento HP
- Mantenimiento preventivo y correctivo del sistema de almacenamiento CEIEC
- Brindar 200 horas de soporte a los 16 Centros Operativos

El plazo de ejecución será desde la suscripción del contrato hasta el 31 de diciembre de 2017.

La compañía prorrogará el plazo total o parcial, en los siguientes casos:

- Por causa de fuerza mayor o caso fortuito, aceptados como tales por la compañía
- Por suspensiones en la ejecución del contrato, motivado por el SIS ECU 911 ordenados por este; y que no se deban a causas imputables
- Si el SIS ECU 911, no hubiera solucionado problemas administrativos contractuales en forma oportuna, cuando todas las circunstancias incidan en la ejecución del servicio.

CONTRATO CON CRESCOSCOP S.A.

El 27 de julio del 2017, se firma un adendum del contrato entre CRESCOSCOP S.A. (prominente comprador) y MAINT S.A. (prominente vendedor) celebrado en el año 2016 por la prestación de servicios especializados para la implementación del SISTEMA MICROSOFT DYNAMICS AX 2012 por un valor de US\$1,3 millones.

La forma de pago por el desarrollo e implementación de MICROSOFT DYNAMICS AX, se realizará de la siguiente manera:

ESPACIO EN BLANCO

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Hitos para pago	Nuevos valores	
	%	Valor
Anticipo	23.02%	304,580.20
FITGAP aprobado	3.83%	50,667.11
Documento: diseño funcional de personalizaciones-financiero	3.83%	50,667.11
Documento: diseño funcional de personalizaciones-comercial	3.83%	50,667.11
Documento: diseño funcional de personalizaciones-abastecimiento y logística	3.83%	50,667.11
Documento: diseño funcional de personalizaciones-producción y mantenimiento	3.83%	50,667.11
Modelo final aprobado	5.75%	76,066.81
Desarrollos y pruebas unitarias- financiero	5.75%	76,066.81
Desarrollos y pruebas unitarias- comercial	7.67%	101,466.51
Desarrollos y pruebas unitarias- abastecimiento y logística	7.67%	101,466.51
Desarrollos y pruebas unitarias- producción y mantenimiento	7.67%	101,466.51
Sistema certificado previo salida a producción	3.83%	50,667.11
Certificación pruebas de stress	3.83%	50,667.11
Operación iniciada en producción	3.83%	50,667.11
Fin de soporte	11.83%	156,450.80
Total	100%	1,322,901.00

Las partes podrán prorrogar el plazo total del presente contrato en los siguientes casos:

- Cuando exista mutuo acuerdo entre las partes.
- Cuando la solicitud por escrito por parte del PROVEEDOR esta sea aceptada por el CLIENTE.
- Cuando la solicitud por escrito por parte del CLIENTE esta sea aceptada por el PROVEEDOR.
- Por caso fortuito o fuerza mayor debidamente comprobada, de acuerdo con lo que establece el Código Civil.

En casos de prórroga de plazo, las partes actualizarán un nuevo cronograma, que, suscrito por ellas, sustituirá al original o precedente y tendrá el mismo valor contractual del sustituido

CONTRATO CON BANCO DEL PACIFICO S.A.

Con fecha julio 1 del 2017, se firma un contrato entre BANCO DEL PACIFICO S.A. (prominente comprador) y MAINT S.A. (prominente vendedor) por la prestación de servicios de mantenimiento preventivo y correctivo de hardware con repuestos y

MAINT S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

soporte de software de multiplataforma para servidores HP, BROCADE y HITACHI por un valor de US\$1 millón.

La forma de pago por el mantenimiento de los servidores de HP, BROCADE y HITACHI, se realizará en tres partes, durante dos años.

CONTRATO CON BANRED S.A.

El 9 de noviembre del 2017, se firman dos contratos entre BANRED S.A (prominente comprador) y MAINT S.A. (prominente vendedor) por la prestación de servicios profesionales y de renta de licenciamiento por un valor de US\$370,150 y US\$387.805, respectivamente.

Acordando entre ambas partes en el primer contrato una forma de pagos de 5 partes, a continuación, detallamos la siguiente:

Concepto	Fase/Hito	Porcentaje	Valor
Servicios consultoría e implementación de adaptor-pts y adaptor-dinero móvil	Inicio del proyecto	30%	US\$ 111,045.00
	Especificación y diseño de la solución	15%	US\$ 55,522.50
	Inicio de pruebas integrales	25%	US\$ 92,537.50
	Go Live	15%	US\$ 55,522.50
	Fin del Proyecto	15%	US\$ 55,522.50

Los precios presentados se le adicionaran el impuesto al valor agregado, IVA, vigente al momento de generar las respectivas facturas.

Para el segundo contrato se acordó realizar un pago mensual por concepto de anticipo durante 4 meses por un valor de US\$22,500.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 15 de marzo del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.