

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

30/APR/2015 16:16:51

Usu: omontalvan



Secretaría

Remitente: No. Trámite: -
ECON MARIO HANSEN -

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador =

Hansen-Holm

Av. Rodrigo Chávez González,
Parque Empresarial Colón
Edificio Coloncorp, Piso 2
PBX: (593-4) 213 - 6355
www.hansen-holm.com
Guayaquil - Ecuador

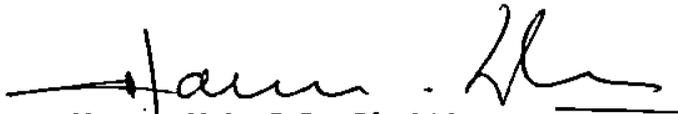
Abril 29, 2015
GYE2660415

Señor
Intendente de Compañías
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS
Pichincha y Aguirre
Guayaquil

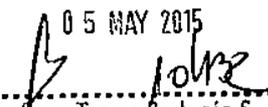
De mi consideración:

Adjunto a la presente, sírvase encontrar un ejemplar del informe final de auditoría a los estados financieros de **MAINT CIA. LTDA.** por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2014, compañía domiciliada en la ciudad de Guayaquil y cuyo número de expediente es 26340.

Atentamente,

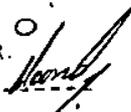

p. Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
Econ. Mario Hansen-Holm, MBA
Gerente

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS Y VALORES
RECIBIDO

05 MAY 2015

Srta. Teresa Barberán S.
SECRETARIA GENERAL

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

19 JUL 2015

RECIBIDO
NANDY MORALES R.
Hora: 15:09 Firma: 

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
30 ABR 2015



Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
CORRESPONSAL DE MAZARS

MAINT CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

En conjunto con el dictamen los Auditores Independientes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de
MAINT CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MAINT CÍA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MAINT CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía ha otorgado garantías de fiel cumplimiento de contrato y de buen uso de anticipo por US\$2,742,241 (2013: US\$8,199,748), correspondiente a contratos firmados y vigentes con entidades del sector público y financiero, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Garantías entregadas por contratos.
8. El Informe de Cumplimiento Tributario de MAINT CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2014, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador

Marzo 13, 2015

Teresa Hansen-Holm

Matrícula CPA 23.895

Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda

SC.RNAE - 003



MAINT CÍA. LTDA.

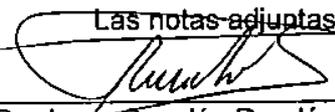
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

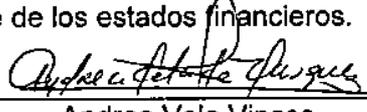
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	5	648,151	598,018
Cuentas por cobrar	6	7,632,362	6,337,404
Inventarios	7	2,956,123	3,120,657
Gastos pagados por anticipado	8	1,020,914	1,920,705
Total activo corriente		<u>12,257,550</u>	<u>11,976,784</u>
Equipos y mobiliarios, neto	9	388,444	413,449
Inversiones permanentes	10	493,573	509,573
Activos diferidos		10,710	7,938
Impuesto diferido	15	0	27,642
Otros activos		<u>101,468</u>	<u>61,930</u>
Total activos		<u>13,251,745</u>	<u>12,997,316</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones financieras	12	127,397	47,685
Cuentas por pagar	11	8,269,526	9,171,061
Gastos acumulados		649,265	573,710
Total pasivo corriente		<u>9,046,188</u>	<u>9,792,456</u>
Obligaciones financieras	12	135,256	50,298
Cuentas por pagar	11	405,265	0
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	902,259	732,119
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	566,530	566,530
Aportes para futuras capitalizaciones	16	397,182	0
Reserva legal	16	283,265	283,265
Reserva facultativa		216	216
Resultados acumulados	16	1,175,250	1,175,250
Utilidad neta del ejercicio		340,334	397,182
Total patrimonio		<u>2,762,777</u>	<u>2,422,443</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>13,251,745</u>	<u>12,997,316</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Dr. Jorge Cucalón Rendón
Representante Legal


Andrea Vela Vincés
Contadora

MAINT CÍA. LTDA.

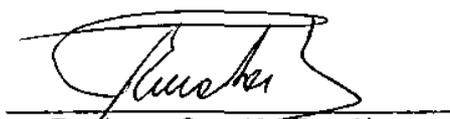
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

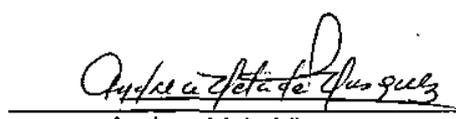
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por ventas		29,333,832	35,997,759
Costo de ventas		<u>(20,064,071)</u>	<u>(25,651,061)</u>
Utilidad bruta		9,269,761	10,346,698
Gastos administrativos		(8,083,880)	(8,736,011)
Gastos de ventas		<u>(512,481)</u>	<u>(640,465)</u>
Utilidad operacional		673,400	970,222
Otros ingresos, neto	17	486,808	243,344
Gasto financiero		<u>(433,903)</u>	<u>(483,815)</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		726,305	729,751
Participación a trabajadores	14	(108,945)	(109,463)
Impuesto a las ganancias	14	<u>(277,026)</u>	<u>(223,106)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>340,334</u>	<u>397,182</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Dr. Jorge Cueatón Rendón
Representante Legal


Andrea Vela Vincés
Contadora

MAINT CÍA. LTDA.

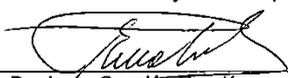
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

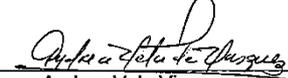
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados			Utilidad neta del ejercicio	Total
					Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados		
Saldos a diciembre 31, 2012	566,530	0	283,265	216	(444,458)	1,143,548	699,090	952,321	2,501,422
Transferencia a resultados acumulados						952,321	952,321	(952,321)	0
Distribución de dividendos, ver Nota 16.						(476,161)	(476,161)	0	(476,161)
PATRIMONIO							0	397,182	397,182
Utilidad neta del ejercicio									
Saldos a diciembre 31, 2013	566,530	0	283,265	216	(444,458)	1,619,708	1,175,250	397,182	2,422,443
Transferencia a resultados acumulados						397,182	397,182	(397,182)	0
Aportes para futuras capitalizaciones, ver Nota 16.		397,182				(397,182)	(397,182)	0	0
PATRIMONIO							0	340,334	340,334
Utilidad neta del ejercicio									
Saldos a diciembre 31, 2014	566,530	397,182	283,265	216	(444,458)	1,619,708	1,175,250	340,334	2,762,777

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Dr. Jorge Gucañón Rendón
 Representante Legal


 Andrea Vela Vincés
 Contadora

MAINT CÍA. LTDA.

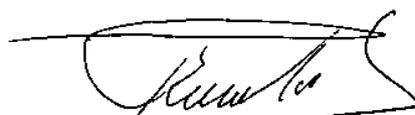
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

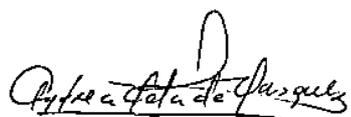
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	340,334	397,182
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación		
Participación a trabajadores	108,945	109,463
Impuesto a las ganancias	277,026	223,106
Baja de inventario	0	357,289
Depreciación	194,997	223,896
Obligaciones por beneficios a los empleados, neto	172,586	257,278
Amortización	6,324	4,094
Ajuste a inversión	16,000	0
Utilidad en venta y/o baja de equipos y mobiliario	(2,000)	(8,320)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(1,294,958)	(2,970,125)
Inventarios	164,535	(23,580)
Gastos pagados por anticipado y otros	899,791	(850,305)
Cuentas por pagar y otros	<u>(1,186,755)</u>	<u>414,311</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(303,175)</u>	<u>(1,865,711)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de equipos y mobiliarios, neto	(185,370)	(257,833)
Venta de equipos y mobiliario y otros	17,378	32,000
Otros activos	<u>(48,634)</u>	<u>(24,920)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(216,626)</u>	<u>(250,753)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Obligaciones y prestamos	569,934	49,668
Pago de dividendos	0	(214,415)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiación	<u>569,934</u>	<u>(164,747)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo	50,133	(2,281,211)
Efectivo al comienzo del año	598,018	2,879,229
Efectivo al final del año	648,151	598,018

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Jorge Cúcalón Rendón
Representante legal



Andrea Vela Vincés
Contadora

MAINT CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

MAINT CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 9 de noviembre de 1984 inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 13 de diciembre de 1984.

Mediante escritura pública celebrada el 2 de septiembre del 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 2,000,000 de sucres. Posteriormente, mediante escritura pública celebrada el 22 de noviembre del 1997 e inscrita en el Registrador Mercantil de Guayaquil el 4 de mayo de 1998 se elevó el capital a 100,000,000 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 100,000,000 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 de diciembre del mismo año, se elevó el capital a 566,530 participaciones de US\$1 cada una.

Su objetivo principal es brindar 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 relacionen con su objeto.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados a la Junta General de Socios que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de Socios de fecha 19 de mayo del 2014.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, el mismo que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

d) Equipos y mobiliarios

Los equipos y mobiliarios se presentan a su valor razonable.

Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina y mobiliarios	10 años
Vehículos	5 años

e) Inversiones permanentes

Las inversiones están valoradas al costo.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

g) Obligaciones por beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma *continua* 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la *última remuneración mensual por cada uno* de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

h) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la Compañía es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

i) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se facturan cuando el producto ha sido entregado o el servicio ha sido prestado. Los ingresos por obra son valorados siguiendo el método del porcentaje de realización o grado de avance de la obra.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas su obligaciones. La Compañía mitiga este riesgo estableciendo límites de composición de facilidades de financiamiento y manteniendo una porción adecuada en instrumentos de alta liquidez.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	3,184	5,943
Bancos	<u>644,967</u>	<u>592,075</u>
	<u>648,151</u>	<u>598,018</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes (1)	4,093,182	4,893,136
Anticipo a proveedores (2)	1,019,670	347,685
Partes relacionadas (3)	150,689	150,689
Otros (4)	2,380,548	1,002,590
Estimación de cuentas de dudoso cobro (5)	<u>(11,727)</u>	<u>(56,696)</u>
	<u>7,632,362</u>	<u>6,337,404</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente cuentas por cobrar a: i) CONECEL S.A. por US\$1,362,755 (2013: US\$855,978); ii) Banco Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$512,739 (2013: US\$257,672); iii) OTECEL por US\$115,845 (2013: US\$1,360,068); y, iv) Ministerio de Recursos Naturales no Renovables por US\$188,682.

(2) Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente anticipos a Comercial e Inmobiliaria Bameida S.A. por US\$335,000 (2013: US\$335,000) para compra de oficinas en Quito, ver Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES y a Total Digital por US\$437,411.

(3) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Marcos Chootong	118,072	118,072
Pedro Coello	27,836	27,836
Allan Chootong	<u>4,781</u>	<u>4,781</u>
	<u>150,689</u>	<u>150,689</u>

(4) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, incluye principalmente: i) Valores por liquidar por la exclusión del ex socio Franklin Cedillo por US\$799,406, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES; ii) Clientes por facturar por US\$543,715 (2013: US\$160); iii) Crédito tributario por retenciones en la fuente por US\$634,427 (2013: US\$409,269); y, iv) Crédito tributario de IVA por US\$247,076 (2013: US\$482,996).

(5) El movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2012	(59,602)
Reverso de estimación	<u>2,906</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	(56,696)
Reverso de la estimación	<u>44,969</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>(11,727)</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios (1) (2)	2,397,757	2,615,718
Importaciones en tránsito	550,296	492,432
Otros	<u>8,070</u>	<u>12,507</u>
	<u>2,956,123</u>	<u>3,120,657</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye US\$217,149 (2013: US\$527,732) de inventario por facturar a clientes y US\$2,180,608 (2013: US\$2,087,986) de inventario en bodegas de la Compañía.

(2) Al 31 de diciembre del 2014, incluye inventario mantenido en las bodegas de Guayaquil por US\$1,894,476 y en la bodega de Quito por US\$503,281.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos pagados por anticipado se componen de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proyectos en proceso	952,998	1,896,892
Otros	<u>67,916</u>	<u>23,813</u>
	<u>1,020,914</u>	<u>1,920,705</u>

9. EQUIPOS Y MOBILIARIOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de equipos y mobiliarios, neto es el siguiente:

	<u>2014</u>			
	<u>Equipos de computación</u>	<u>Mobiliarios</u>	<u>Otros equipos (1)</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial, neto	181,797	27,087	204,565	413,449
Adiciones	125,911	431	59,028	185,370
Ventas, bajas y/o ajustes neto	<u>(4,125)</u>	<u>(46)</u>	<u>(11,207)</u>	<u>(15,378)</u>
Saldo final	303,583	27,472	252,386	583,441
Gasto depreciación	<u>(119,076)</u>	<u>(13,256)</u>	<u>(62,665)</u>	<u>(194,997)</u>
Saldo final, neto	<u>184,507</u>	<u>14,216</u>	<u>189,721</u>	<u>388,444</u>

	<u>2013</u>			<u>Total</u>
	<u>Equipos de computación</u>	<u>Mobiliarios</u>	<u>Otros equipos (1)</u>	
Saldo inicial, neto	213,247	53,652	136,292	403,191
Adiciones	118,277	1,582	137,974	257,833
Ventas, bajas y/o ajustes neto	(11,403)	(587)	(11,689)	(23,679)
Saldo final	320,121	54,647	262,577	637,345
Gasto depreciación	(138,324)	(27,560)	(58,012)	(223,896)
Saldo final, neto	<u>181,797</u>	<u>27,087</u>	<u>204,565</u>	<u>413,449</u>

(1) Los vehículos se encuentran garantizando obligaciones, ver Nota 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

10. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las inversiones permanentes se conforman de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inmobiliaria OSA S.A. (1)	440,873	440,873
Hospital Clínica Kennedy	2,700	2,700
Decevale	50,000	66,000
	<u>493,573</u>	<u>509,573</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, Inmobiliaria OSA S.A. aún se encuentra en proceso de liquidación, ver Nota 19. EVENTOS SUBSECUENTES.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar se forman de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores (1)	4,190,964	5,494,932
Partes relacionadas (2)	543,754	946,338
Impuestos (3)	1,164,688	1,772,212
Otros (4)	2,370,120	957,579
	<u>8,269,526</u>	<u>9,171,061</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente cuentas por pagar a Microsoft Corporation por US\$475,909 (2013:US\$1,332,736), Hewlett Packard Ecuador Cfa. Ltda. por US\$866,822 (2013: US\$901,717), Hitachi Data System Corporation por US\$911,256, y NEXSYS del Ecuador por US\$210,231 (2013: US\$597,775).

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos por pagar a partes relacionadas son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dividendos por pagar	53,930	588,740
Inmobiliaria OSA S.A.	349,112	357,598
Por pagar a ex socio (i)	140,712	0
	<u>543,754</u>	<u>946,338</u>

(i) Corresponde a valores por pagar al ex socio Franklin Cedillo.

(3) Corresponde principalmente a IVA en ventas por US\$844,338 (2013: US\$1,112,239) y retenciones sin convenio de doble tributación por US\$154,976 (2013: US\$275,025).

(4) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde principalmente a anticipos de clientes con factura y sin factura por US\$1,337,112 (2013: US\$668,464) y US\$991,397 (2013: US\$257,813), respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014, incluye cuenta por pagar a largo plazo al ex socio Franklin Cedillo por US\$405,265, ver Nota 18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones financieras se conforman de la siguiente manera:

	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>2014</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Guayaquil</u> (1) Préstamos con vencimiento hasta mayo del 2016, tasa promedio de interés anual del 10.13%	31,573	5,102	36,675
<u>Bolivariano</u> (1) Préstamos con vencimiento hasta mayo del 2016, tasa promedio de interés anual del 11.23%	6,516	1,178	7,694
<u>Internacional</u> (1)	83,379	128,976	212,355
<u>Produbanco</u> (1) Préstamos con vencimiento hasta noviembre del 2014, tasa promedio de interés anual del 10.87%	5,929	0	5,929
	<u>127,397</u>	<u>135,256</u>	<u>262,653</u>
	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>2013</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Guayaquil</u> (1) Préstamos con vencimiento hasta mayo del 2016, tasa promedio de interés anual del 10.13%	28,517	36,675	65,192
<u>Bolivariano</u> (1) Préstamos con vencimiento hasta mayo del 2016, tasa promedio de interés anual del 11.23%	5,820	7,694	13,514
<u>Produbanco</u> (1) Préstamos con vencimiento hasta noviembre del 2014, tasa promedio de interés anual del 10.87%	13,348	5,929	19,277
	<u>47,685</u>	<u>50,298</u>	<u>97,983</u>

(1) Las obligaciones se encuentran garantizadas con pagarés y contratos de venta con reserva de dominio y cesión de derechos por US\$306,251 (2013: US\$259,101), ver Nota 9. EQUIPOS Y MOBILIARIOS, NETO.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma *continua 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. De acuerdo con *disposiciones del Código del Trabajo*, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la *última remuneración mensual* por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	307,616	182,869	490,485
Provisión del año	138,194	112,761	250,955
Ajuste	0	6,323	6,323
Pagos	0	(15,644)	(15,644)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	445,810	286,309	732,119
Provisión del año	138,435	77,644	216,079
Ajuste	(29,573)	(13,920)	(43,493)
Pagos	0	(2,446)	(2,446)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	554,672	347,587	902,259

14. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con *disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias*, se establece en el 22%, disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	726,305	729,750
Participación a trabajadores	(108,945)	(109,463)
Dividendos exentos	(5,224)	(2,575)
Otros ingresos exentos	(390,861)	0
Gastos no deducibles	222,485	238,393
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	59,413	386
Utilidad gravable	503,173	856,491
Impuesto corriente	110,698	188,428
Impuesto mínimo	249,384	223,106
Impuesto diferido	27,642	0

15. IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, de acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el movimiento del impuesto diferido activo es:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	27,642	27,642
Ajuste	<u>(27,642)</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>0</u>	<u>27,642</u>

16. PATRIMONIO

Capital social

El capital social y pagado de la Compañía es de 566,530 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones

Mediante Acta de Junta General de Socios de fecha 19 de mayo del 2014, se aprueba transferir US\$397,182 de la cuenta de resultados acumulados como aporte para futuras capitalizaciones.

Distribución de dividendos

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios de fecha 6 de junio del 2013, se aprueba la distribución dividendos, correspondiente al 50% de las utilidades del ejercicio fiscal 2012.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

Resultados acumulados

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

17. OTROS INGRESOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente ingresos por indemnización por daños y perjuicios en contra del ex socio Franklin Cedillo por US\$341,162.

Con fecha 14 de junio del 2014, la Corte Provincial de Justicia del Guayas, notifica la sentencia a favor de la Compañía, con lo cual se contabiliza una cuenta por cobrar por US\$341,162 al ex socio Franklin Cedillo. Al 31 de diciembre del 2014, la cuenta por cobrar fue descontada de los pasivos mantenidos como utilidades retenidas.

18. COMPROMISOS Y CONTIGENTES

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Mediante Resolución No. SC-INC-DNASD-SAS-14-0002239, se aprueba la exclusión como socio de la Compañía, al Señor Franklin Rolando Cedillo Aguirre, por ser procedente de acuerdo al informe favorable en el Memorando No. SC.INC-DNASD-SAS-14-0261 del 7 de abril del 2014, emitido por la Subdirección de Actos Societarios, y en virtud de lo dispuesto en el artículo 33 de la Ley de Compañías.

Durante el 2014, la Compañía contabilizó de acuerdo a esta Resolución, una cuenta por cobrar y una cuenta por pagar por US\$799,406, correspondiente al 33% del total del patrimonio al 31 de diciembre del 2013, por la exclusión del socio Franklin Cedillo, ver Notas 6. CUENTAS POR COBRAR y 11. CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2014, se ha disminuido de la cuenta por pagar US\$253,429 por lo siguiente: i) Pagos al Servicio de Rentas Internas por retenciones sobre los dividendos retenidos por US\$15,042; ii) Glosa impuesta por el Servicio de Rentas Internas por US\$51,432; y, iii) Pago consignado al Juzgado por US\$186,955 por pasivo contabilizado en el párrafo anterior, ver Nota 11. CUENTAS POR PAGAR.

Garantías entregadas por contratos

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha otorgado garantías de fiel cumplimiento de contrato y de buen uso de anticipos por US\$2,742,241 (2013: US\$8,199,748), correspondiente a contratos firmados y vigentes con entidades del sector público y financiero.

Ministerio de Industrias y Productividad

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene una póliza de seguro de garantía judicial por US\$64,516 a nombre del Fideicomiso Mercantil de Administración de Documentos Comerciales Seguros Confianza, correspondiente al juicio administrativo contencioso en contra de la Resolución dictada por la Ministra de Industrias y Productividad; proceso a cargo de Barzallo & Barzallo que se encuentra en curso.

Mediante Resolución No. MIPRO-001-2012, expedida por la Señora Ministra de Industrias y Productividad, el 17 de agosto del 2012, se declaró que MAINT CÍA. LTDA., ha incurrido en conducta restrictiva de la competencia prevista en el literal e) del artículo 7 de la Decisión 608 de la Comunidad Andina. Se solicitó que MAINT CÍA. LTDA. se abstenga en el futuro de intervenir en la elaboración directa de pliegos y otros documentos pre-contractuales a ser utilizados en procesos de contrataciones públicas, y se impuso una multa de US\$129,021.

Contrato Banco Nacional de Fomento

Con fecha 25 de octubre del 2012, se firma contrato entre la Compañía y Banco Nacional de Fomento, para adquisición de licenciamiento de la plataforma de servidores y aplicaciones Microsoft, así como soporte técnico especializado para la implementación del proyecto.

El precio del presente contrato asciende a US\$687,933 más IVA, pagadero el 36% en calidad de anticipo, 32% hasta el 15 del mes de aniversario del primer año del contrato, 27% hasta el 15 del mes de aniversario del segundo año del contrato, y el

5% de restante al vencimiento del plazo contractual. Adicionalmente, deberán contratarse garantías por buen uso de anticipo por un monto equivalente al 100% del valor del anticipo, buen uso de anticipo por US\$34,570 y garantías técnicas.

El plazo de ejecución del presente contrato es de 3 años, contados a partir de la firma del contrato.

Al 31 de diciembre del 2014, el monto facturado por este contrato asciende a US\$220,139.

Contrato Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil

Con fecha 10 de junio del 2013, se firma contrato entre la Compañía y Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil, para la actualización de la plataforma tecnológica del GRM-AFIS de la Corporación Registro Civil.

El precio del presente contrato asciende a US\$2,294,213 más IVA, pagadero el 50% en calidad de anticipo, el 30% una vez suscrita el acta provisional de recepción de equipos y el 20% restante contra entrega de recepción definitiva. Adicionalmente, deberán contratarse garantías por buen uso de anticipo por un monto equivalente al 100% del valor del anticipo y garantías técnicas. El plazo de ejecución del presente contrato es de 12 meses calendario, contados desde la fecha de acreditación del anticipo.

Al 31 de diciembre del 2014, el monto facturado por este contrato asciende a US\$1,153,245 (2013: US\$1,147,107).

Contrato Secretaria Nacional de Gestión de Riesgos

Con fecha 20 de febrero del 2013, se firma contrato entre la Compañía y la Secretaría Nacional de Gestión de Riesgos, por la adquisición, instalación, configuración, capacitación y soporte técnico de infraestructura tecnológica que incluye equipos de red, sistema de terminales ligeros, sistema de alimentación ininterrumpida (ups), rack, servidores y almacenamiento centralizado para las instalaciones de la Secretaría Nacional de Riesgos en el Centro Integrado de Seguridad localizado en Samborombón.

El precio del presente contrato asciende a US\$1,443,985 más IVA, pagadero el 70% en calidad de anticipo y el 30% restante contra prestación de factura. Adicionalmente, deberán contratarse garantías por fiel cumplimiento por un monto equivalente al 5% del valor del contrato y garantías técnicas. El plazo de ejecución del presente contrato es de 75 días calendario, contados desde la fecha de acreditación del anticipo.

Con fecha 17 de septiembre del 2013, se firma Acta de cierre de proyecto, donde la Compañía y la Secretaría Nacional de Gestión de Riesgos dejan constancia de que el servicio fue brindado de acuerdo a los compromisos preestablecidos. Al 31 de diciembre del 2013, el monto facturado por este contrato asciende a US\$1,443,985.

Contrato Ministerio de Finanzas

Con fecha 25 de junio del 2013, se firma contrato entre la Compañía y el Ministerio de Finanzas, por la entrega de servidores de bases de datos para ambientes de producción, discos para el almacenamiento de ambientes de preproducción y Dataguard, discos duros y upgrade para sistema de almacenamiento central XP2000, producción y upgrade de sistema, en las instalaciones del Ministerio.

El precio del presente contrato asciende a US\$1,245,975 más IVA, pagadero el 40% en calidad de anticipo y el 60% restante contra prestación de factura. Adicionalmente, deberán contratarse garantías por fiel cumplimiento por un monto equivalente al 5% del valor del contrato, garantía por buen uso de anticipo y garantías técnicas. El plazo de ejecución del presente contrato es de 130 días calendario, contados desde la fecha de acreditación del anticipo.

Con fecha 5 de diciembre del 2013, se firma Acta de entrega-recepción, donde la Compañía y el Ministerio de Finanzas dejan constancia de que el servicio fue brindado de acuerdo a los compromisos preestablecidos. Al 31 de diciembre del 2013, el monto facturado por este contrato asciende a US\$1,245,975.

Contrato Banco Bolivariano C.A.

Con fecha 17 de diciembre del 2013, se firma contrato entre la Compañía y Banco Bolivariano C.A., para la adquisición de licenciamiento Microsoft.

El precio del presente contrato asciende a US\$739,818 más IVA, pagadero el 50% en calidad de anticipo, y el 50% restante contra entrega factura. El plazo de ejecución del presente contrato es de 5 días calendario, contados desde la fecha de acreditación del anticipo.

Al 31 de diciembre del 2014, el monto facturado por este contrato asciende a US\$739,818.

Contrato Otecel S.A.

Con fecha 8 de enero del 2013, se firma contrato entre la Compañía y Otecel S.A., para la venta y perpetua enajenación de hardware, servidores y sistemas de almacenamiento para la plataforma Altamira, el licenciamiento de uso de software, así como la prestación de los servicios técnicos especializados asociados para la instalación de dichos equipos.

El precio del presente contrato asciende a US\$841,300 más IVA, pagadero contra entrega de factura. Adicionalmente, deberán contratarse garantías por fiel cumplimiento de contrato por un monto equivalente US\$84,130, la cual tendrá validez durante la vigencia del contrato. El plazo de ejecución del presente contrato es hasta el 23 de abril del 2015, incluyendo soporte de 2 años una vez instalados y puestos en marcha los equipos y sistemas.

Al 31 de diciembre del 2014, el monto facturado por este contrato asciende a US\$800,000.

Contrato Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel

Con fecha 20 de agosto del 2014, se firma contrato entre la Compañía y Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel, para la adquisición, instalación, configuración y soporte técnico de infraestructura tecnológica.

El precio del presente contrato asciende a US\$2,769,747 más IVA, pagadero contra prestación de factura. El plazo de ejecución del presente contrato es de 86 días calendarios.

Al 31 de diciembre del 2014, el monto facturado por este contrato asciende a US\$2,707,547

Contrato Banco de Guayaquil S.A.

Con fecha 28 de febrero del 2014, se firma contrato entre la Compañía y Banco de Guayaquil S.A., para la adquisición, instalación, configuración y soporte técnico de infraestructura tecnológica.

El precio del presente contrato asciende a US\$3,171,987 más IVA, pagadero en 3 cuotas anuales a partir de la elaboración del contrato contra entrega de factura. Adicionalmente, deberán contratarse garantías por fiel cumplimiento de contrato por un monto equivalente US\$54,533, la cual deberá ser renovada cada año. El plazo de ejecución del presente contrato es de 3 años, contados desde la fecha suscripción del mismo.

Al 31 de diciembre del 2014, el monto facturado por este contrato asciende a US\$1,090,662.

Contrato Banco del Pacífico S.A.

Con fecha 2 de enero del 2014, se firma contrato entre la Compañía y Banco del Pacífico S.A., para la venta y perpetua enajenación de hardware de almacenamiento, así como la prestación de los servicios de soportes técnicos especializados asociados para la instalación de dichos equipos.

El precio del presente contrato asciende a US\$779,000 más IVA, pagadero el 50% en calidad de anticipo, y el 50% restante contra entrega factura. Adicionalmente, deberán contratarse garantías por buen uso de anticipo por un monto equivalente al 100% del valor del anticipo y buen uso de anticipo por US\$38,950. El plazo de ejecución del presente contrato es de 315 días calendario, contados desde la fecha de acreditación del anticipo.

Al 31 de diciembre del 2014, el monto facturado por este contrato asciende a US\$758,853.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 23 de enero del 2015, se inscribe en el Registro de la Propiedad de Quito la escritura de compra-venta del bien inmueble, ubicado en el Ciudad de Quito por US\$365,000.

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 13, 2015), no se ha recibido: i) Aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la liquidación de Inmobiliaria OSA S.A.; y, ii) Resolución por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que apruebe la disminución del capital por la exclusión del socio Franklin Cedillo.