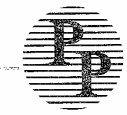
Av. Joaquín Orrantia y
Av. Juan Tanca Marengo
Edif. Executive Center
3er. Piso, Ofic. 306
Telef.: (593-4) 215 8154
Fax : (593-4) 215 8157
mperez2@perezperezco.com
Guayaquil - Ecuador

Av. República No. E7-55 y La Pradera
Edif. Torre República
9no. Piso, Ofic. 903
Telef.: (593-2) 382 4316
www.perezperezco.com
fgallegosm@yahoo.es
Quito - Ecuador

PÉREZ PÉREZ & Co.
AUDITORES Y CONSULTORES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
MAPGRAFI S. A.
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MAPGRAFI S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los estados conexos de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, se presentan para efectos comparativos con los del año 2013

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS:

2. La Administración de **MAPGRAFI S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario, para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre sí los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

   Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración de la Compañía, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para expresar una opinión de auditoría.

OPINION:

4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MAPGRAFI S. A.**, al 31 de diciembre del 2013, los rendimientos financieros, cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES:

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

Pérez Pérez & Co.

SC – RNAE – 2 No. 274

CPA. Manuel Pérez C.
GERENTE
Registro Nac. No. 17.183

Septiembre 8 del 2014
Guayaquil, Ecuador

MAPGRAFI S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U.S.A. dólares)

		2013	2012
ACTIVOS	**NOTA**		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	**C**	128,774.55	168,698.68
Inversión, mantenida hasta su vencimiento	**D**		100,000.00
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	**E**	422,523.99	333,365.02
Inventarios	**F**	205,356.43	277,112.35
Anticipo a proveedores y otros	**G**	108,375.91	153,078.36
Activos por impuestos corrientes	**H**	52,975.81	34,773.25
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		918,006.69	1,067,027.66
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipo	**I**	125,731.01	216,298.37
		1,043,737.70	1,283,326.03
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	**J**		200,000.00
Cuentas por pagar comerciales y otras	**K**	621,986.34	783,654.19
Pasivos por impuestos por pagar corrientes	**L**	49,711.76	56,834.46
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		671,698.10	1,040,488.65
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivo por impuesto a la renta diferido	**M**	9,572.33	9,572.33
TOTAL PASIVOS		681,270.43	1,050,060.98
PATRIMONIO:	**N**		
Capital pagado		800.00	800.00
Resultado por adopción NIIF Pyme, primera vez		(94,359.66)	(94,359.66)
Resultados acumulados		456,026.93	326,824.71
		362,467.27	233,265.05
		1,043,737.70	1,283,326.03

Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General

CBA. Angela Jaime González
Contador General

Ver notas de A a O a los estados financieros

MAPGRAFI S. A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U.S.A. dólares)

	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	1,741,476.30	1,491,166.39
Intereses ganados	9,828.95	922.67
Ingresos varios	675.03	2,486.80
	1,751,980.28	1,494,575.86
Costos de ventas	1,169,337.27	968,863.91
Gastos de ventas	271,147.21	205,651.40
Gastos administrativos	52,024.65	75,844.19
Depreciaciones y amortizaciones	93,767.36	71,946.12
	1,586,276.49	1,322,305.62
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	165,703.79	172,270.24
Impuesto a la renta (2013 el 22% y 2012 el 23%)	(36,501.57)	(41,172.58)
GANANCIA DEL EJERCICIO, NETA	129,202.22	131,097.66
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO	129,202.22	131,097.66

Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General

CBA. Angela Jaime González
Contador General

Ver notas de A a O a los estados financieros

MAPGRAFI S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en U.S.A. dólares)

	Capital pagado	Resultados por adopción NIIF Pyme, primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos a enero 1, 2012	800.00	(94,359.66)	195,727.05	102,167.39
Ganancia del ejercicio, neta			131,097.66	131,097.66
Saldos a diciembre 31, 2012	800.00	(94,359.66)	326,824.71	233,265.05
Ganancia del ejercicio, neta			129,202.22	129,202.22
Saldo a diciembre 31, 2013	800.00	(94,359.66)	456,026.93	362,467.27

Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General

CBA. Angela Jaime González
Contador General

Ver notas de A a O a los estados financieros

MAPGRAFI S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en U.S.A. dólares)

	2013	2012
ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,652,317.33	1,400,896.36
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,555,921.17)	(1,084,752.95)
Impuestos pagados	(43,624.27)	(32,488.49)
Otros ingresos ordinario	10,503.98	3,409.47
Efectivo neto proveniente de actividades ordinarias	63,275.87	287,064.39
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	100,000.00	(100,000.00)
Adquisición de activos fijos	(3,200.00)	(279,480.00)
Efectivo neto proveniente (usado) de actividades inversión	96,800.00	(379,480.00)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
(Pago) Préstamo bancario	(200,000.00)	200,000.00
Ajuste al resultado acumulado		2,116.72
Efectivo neto (usado) proveniente de actividades de financ.	(200,000.00)	202,116.72
	(39,924.13)	109,701.11
EFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año	168,698.68	58,997.57
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	128,774.55	168,698.68
CONCILIACION DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
GANANCIA DEL EJERCICIO, NETO	129,202.22	131,097.66
MÁS GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO:		
Depreciaciones y amortizaciones	93,767.36	71,946.12
Impuesto a la renta del ejercicio	36,501.57	41,172.58
Intereses no cancelados		15,705.56
	259,471.15	259,921.92
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	(89,158.97)	(90,270.03)
Inventarios	71,755.92	(25,004.55)
Servicios y otros pagos anticipados	44,702.45	53,552.54
Activos por impuestos corrientes	(18,202.56)	(12,048.68)
Cuentas por Pagar comerciales y otras	(161,667.85)	121,235.40
Impuestos por pagar corrientes	(43,624.27)	(20,322.21)
	(196,195.28)	27,142.47
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	63,275.87	287,064.39

Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General

CBA. Angela Jaime González
Contador General

Ver notas de A a O a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en U.S.A. dólares)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

MAPGRAFI S. A.- (La Compañía), es una compañía anónima constituida en septiembre 16 del 2003 en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil en octubre 29 del mismo año. Su objeto social es dedicarse a la Venta al por menos de artículos de papelería, prendas de vestir y libros. Para el cumplimiento de sus fines podrá celebrar toda clase de actos relacionados con su objeto social y permitido por las leyes del Ecuador.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no se cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondientes al ejercicio económico 2013, fue autorizada por la Administración de la Compañía, en agosto 26 del 2014 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYME (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2011, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008.

Bases de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de determinados activos no corrientes de la cuenta propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

a) Reconocimiento de ingresos y gastos
b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
c) Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros; y
d) Cálculo de provisiones

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar comerciales y otras.

Cuentas por cobrar comerciales y otras.- Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad por cuanto tiene cartera con más de 90 días.

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Inventarios.- Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. (MPP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta (completar y vender).

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, cuentas por pagar comerciales y otras.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Muebles y equipo.- Los muebles y equipo de oficina y de computación están presentados al costo de adquisición, por su cuantía y vida útil, la administración considera que el valor en libros no difiere sustancialmente de los que se podrían determinar, mediante un revalúo, como valores razonables al final de cada período.

La depreciación de los muebles y equipo se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la administración para cada rubro de activos, mediante el método de línea recta.

Activos	Vida útil en años
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	3

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir estos indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencia.- La entidad registra tal provisión cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desparecen o disminuyen.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de sólidos recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's Pyme, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha traspasado.

Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% para el año 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%. En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado.

El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalía compradas y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociados.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía no realiza, al cierre de cada año, la provisión del 15% de la ganancia contable anual por concepto de participación laboral en las utilidades, debido a que no mantiene personal.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está compuesto como sigue:

	2013	2012
Caja general	1,424.65	2,176.61
Saldo en bancos	127,349.90	166,522.07
	128,774.55	168,698.68

Los saldos en bancos, en cuenta corriente, no devengan interés.

D. INVERSIÓN MANTENIDA HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a un depósito a plazo fijo mantenido en el Banco Internacional, al 5.25% de interés anual y con vencimiento en abril del 2013.

E. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestas como sigue:

		2013	2012
Clientes	**(1)**	44,441.24	171,023.50
Compañías relacionadas	**(2)**	280,452.20	
Préstamos otorgados		53,500.00	164,485.39
Tarjetas de crédito		35,056.38	139.03
Otras		11,357.07	
		424,806.89	335,647.92
Provisión para cuentas incobrables	**(3)**	(2,282.90)	(2,282.90)
		422,523.99	333,365.02

E. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS (Continuación….)

(1) Corresponden a saldos por cobrar a clientes, que son recaudados dentro del plazo establecido por la Compañía, el mismo que fluctúa entre los 60 y 90 días, los cuales no generan interés

(2) Compañías relacionadas, representa saldos de valores que son liquidados dentro de los ciento ochenta días, los cuales no generan interés.

(3) La entidad tiene como política reconocer una provisión anual para cuentas incobrables para los principales clientes, considerando las circunstancias ocasionales o recurrentes que estuviere causando los atrasos, en caso de existir. Al 31 de diciembre del 2012, no se realiza provisión debido a que la gerencia estima que no existen riesgos o estos son bajos, para su cobro.

F. INVENTARIOS

Corresponden al valor de los útiles escolares y uniformes que son comercializados por la Compañía, sobre los cuales no existen gravámenes que deban ser revelados y no existen productos de lenta rotación.

G. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se conforman como sigue:

	2013	2012
Anticipos a proveedores	108,375.91	148,460.53
Otros		4,617.83
	108,375.91	153,078.36

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se conforman como sigue:

	2013	2012
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	16,335.39	16,865.24
Retenciones en fuente del IVA	36,640.42	17,908.01
	52,975.81	34,773.25

I. MUEBLES Y EQUIPO

Durante el año 2013 y 2012, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Saldos 1-enero – 13	Adiciones	Ajuste y/o Reclasificación	Saldos 31-dic-13
Instalaciones	6,340.00			6,340.00
Equipo de oficina	3,202.04	3,200.00		6,402.04
Muebles y enseres	1,475.00			1,475.00
Equipo de computación	293,649.93			293,649.93
	304,666.97	3,200.00		307,866.97
Depreciación Acumulada	(88,368.60)	(93,767.36)		(182,135.96)
	216,298.37	(90,567.36)		125,731.01

	Saldos 1-enero – 12	Adiciones	Ajuste y/o Reclasificación	Saldos 31-dic-12
Instalaciones	6,340.00			6,340.00
Equipo de oficina	3,202.04			3,202.04
Muebles y enseres	1,475.00			1,475.00
Equipo de computación	14,169.93	279,480.00		293,649.93
	25,186.97	279,480.00		304,666.97
Depreciación Acumulada	(16,422.48)	(71,946.12)		(88,368.60)
	8,764.49	207,533.88		216,298.37

J. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corresponde al préstamo No. 185300393 por US$ 200,000.00, pagadero a 360 días al 10.50% de interés anual y con vencimiento en Abril del 2013. Este préstamo se encuentra garantizado por el principal accionista de MAPGRAFI S. A.

K. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

		2013	2012
Proveedores locales	**(4)**	183,024.40	499,087.79
Compañías relacionadas	**(4)**	269,831.20	135,774.84
Otros		65,274.85	65,085.93
Accionistas	**(4)**	103,738.29	67,882.47
Intereses		117.60	15,823.16
		621,986.34	783,654.19

K. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS (Continuación….)

(4) Proveedores, Compañías Relacionadas y Accionistas, no devengan interés y normalmente se cancelan en 30 o 90 días.

L. PASIVOS POR IMPUESTO POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

		2013	2012
Impuesto a la renta	**(5)**	36,501.57	41,172.58
Retenciones de IVA		5,512.06	6,013.26
Retenciones en la fuente		5,034.42	5,385.49
Impuesto al valor agregado		2,663.71	4,263.13
		49,711.76	56,834.46

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes las tasas del impuesto a la renta son:

AÑO	%
2011	24
2012	23
2013	22

(5) Al 31 de diciembre del 2013, la conciliación del impuesto a la renta del periodo 2013, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	165,703.79	172,270.24
Más:		
Gastos no deducibles	212.45	6,741.00
Utilidad (Pérdida) Gravable	165,916.24	179,011.24
Impuesto a la Renta 22% (2012 el 23%)	36,501.57	41,172.58

M. PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento del pasivo por impuestos diferidos, es como sigue:

	2013	2012
Impuesto a la renta diferido a enero	9,572.33	9,572.33
Amortización del año		
	9,572.33	9,572.33

N. PATRIMONIO

a) **Capital pagado**

Al 31 de diciembre del 2013, el capital pagado de la Compañía está constituido por 800 acciones de US$. 1,00 cada una.

b) **Resultado por adopción NIIF Pyme, primera vez**

En cumplimiento del contenido de la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida el 20 de noviembre del 2008 por la Superintendencia de Compañías y publicada en el registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, la Compañía ha efectuado la transición de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de acuerdo con la Sección No. 35 de las NIIF PYME "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

La Compañía durante el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de las NIIF PYME, Adopción por primera vez de las NIIF, y a los cuales se les aplicó el tratamiento permitido por las políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

Los ajustes identificados al 31 de diciembre del 2011 (final período de transición) se registraron el 1 de enero del 2012 y fueron realizados exclusivamente para cumplir con una disposición expresa de la entidad de control. La conciliación del patrimonio neto bajo NEC y el patrimonio neto bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (período de transición), fue aprobada por la Junta General de Accionistas el 22 de octubre del 2012, cuando se conocieron los primeros estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en U.S.A. dólares)

N. PATRIMONIO (Continuación…..)

La Sección No. 35 "Adopción por primera vez de las NIIF para PYME", establece que la Compañía necesita presentar el balance general al 31 de diciembre del 2011 (de apertura al 1 de enero del 2012) en sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF. Los ajustes resultantes surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF y por lo tanto la Compañía reconoció los mismos en la fecha de transición, directamente en el patrimonio de los accionistas.

O. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no existen activos y pasivos contingentes.

2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Septiembre 8 del 2014), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012.

3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen este tipo de transacciones, excepto las que se indica en las notas a los estados financieros sobre las cuentas por cobrar y pagar mantenidas con las compañías relacionadas.

4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, no hemos dado seguimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoría Externa en el año inmediato anterior, debido a que este es el primer periodo que está obligada la compañía a tener auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General

CBA. Angela Jaime González
Contador General