

MAPGRAFI S. A.

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Av. Joaquín Orrantía 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 2014, 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 2013, se presentan para efectos comparativos con los del año 2014

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 para PYMES, 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 si 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.

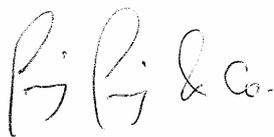
Consideramos que la evidencia que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para expresar una opinión de auditoría.

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 2014, 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 para PYMES.

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 2014, se emite por separado.



SC - RNAE - 2 No. 274



CPA. Manuel Pérez C.

GERENTE

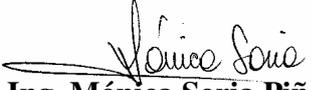
Registro Nac. No. 17.183

Abril 16 del 2015
Guayaquil, Ecuador

MAPGRAFI S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S.A. dólares)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS	NOTA		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	C	198,004.52	128,774.55
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	D	339,646.81	422,523.99
Inventarios	E	236,150.28	205,356.43
Anticipo a proveedores y otros	F	116,655.62	108,375.91
Activos por impuestos corrientes	G	74,280.26	52,975.81
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		964,737.49	918,006.69
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipo	H	35,081.03	125,731.01
		999,818.52	1,043,737.70
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras			
Cuentas por pagar comerciales y otras	I	391,119.01	621,986.34
Pasivos por impuestos corrientes	J	59,720.80	49,711.76
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		450,839.81	671,698.10
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivo por impuesto a la renta diferido	K	9,572.33	9,572.33
TOTAL PASIVOS		460,412.14	681,270.43
PATRIMONIO:			
Capital pagado	L	800.00	800.00
Resultado por adopción NIIF Pyme, primera vez		(94,359.66)	(94,359.66)
Resultados acumulados		632,966.04	456,026.93
		539,406.38	362,467.27
		999,818.52	1,043,737.70

Ver notas de A a M a los estados financieros


Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General


CBA. Angela Jaime González
Contador General

MAPGRAFI S. A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ventas netas	1,398,625.21	1,741,476.30
Intereses ganados	6,234.86	9,828.95
Ingresos varios	54,467.42	675.03
	1,459,327.49	1,751,980.28
COSTOS Y GASTOS:		
Costos de ventas	1,017,557.22	1,169,337.27
Gastos de ventas	83,690.53	271,147.21
Gastos administrativos	36,498.86	52,024.65
Depreciaciones y amortizaciones	94,649.98	93,767.36
	1,232,396.59	1,586,276.49
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	226,930.90	165,703.79
Impuesto a la renta	(49,991.79)	(36,501.57)
GANANCIA DEL EJERCICIO, NETA	176,939.11	129,202.22
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO	176,939.11	129,202.22

Ver notas de A a M a los estados financieros

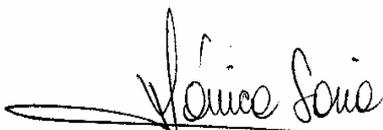

Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General


CBA. Angela Jaime González
Contador General

MAPGRAFI S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	Capital pagado	Resultados por adopción NIIF Pyme, primera vez	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos a enero 1, 2013	800.00	(94,359.66)	326,824.71	233,265.05
Ganancia del ejercicio, neta			129,202.22	129,202.22
Saldos a diciembre 31, 2013	800.00	(94,359.66)	456,026.93	362,467.27
Ganancia del ejercicio, neta			176,939.11	176,939.11
Saldo a diciembre 31, 2014	800.00	(94,359.66)	632,966.04	539,406.38

Ver notas de A a M a los estados financieros


Ing. Mónica Soria Piña
 Gerente General

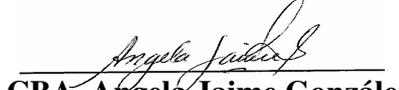

CBA. Ángela Jaime González
 Contador General

MAPGRAFI S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,481,502.39	1,652,317.33
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,407,687.50)	(1,555,921.17)
Impuestos pagados	(61,287.20)	(43,624.27)
Otros ingresos ordinario	60,702.28	10,503.98
Efectivo neto proveniente de actividades ordinarias	73,229.97	63,275.87
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		100,000.00
Adquisición de activos fijos	(4,000.00)	(3,200.00)
Efectivo neto(usado) proveniente de actividades inversión	(4,000.00)	96,800.00
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pago Préstamo bancario		(200,000.00)
Efectivo neto (usado) proveniente de actividades de financ.		(200,000.00)
Incremento neto (disminución) del efectivo	69,229.97	(39,924.13)
EFFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año	128,774.55	168,698.68
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	198,004.52	128,774.55
 CONCILIACION DE LAS GANANCIAS DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
GANANCIA DEL EJERCICIO, NETO MÁS GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO:	176,939.11	129,202.22
Depreciaciones y amortizaciones	94,649.98	93,767.36
Impuesto a la renta del ejercicio	49,991.79	36,501.57
	321,580.88	259,471.15
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	82,877.18	(89,158.97)
Inventarios	(30,793.85)	71,755.92
Servicios y otros pagos anticipados	(8,279.71)	44,702.45
Activos por impuestos corrientes	(21,304.45)	(18,202.56)
Cuentas por Pagar comerciales y otras	(230,867.33)	(161,667.85)
Impuestos por pagar corrientes	(39,982.75)	(43,624.27)
	(248,350.91)	(196,195.28)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	73,229.97	63,275.87

Ver notas de A a M a los estados financieros


Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General


CBA. Angela Jaime González
Contador General

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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 menor 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 2014, fue autorizada por la Administración de la Compañía, en abril 6 del 2015 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.

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

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).

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

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

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.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
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 desaparecen o disminuyen.

MAPGRAFIS. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U.S.A. dólares)

B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (Continuación.....)

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.

MAPGRAFIS. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U.S.A. dólares)

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 2014 y 2013, está compuesto como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja general	107.14	1,424.65
Banco Internacional	171,926.87	127,336.71
Banco Guayaquil	25,970.51	13.19
	<hr/>	
	198,004.52	128,774.55
	<hr/>	

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

D. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están compuestas como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	(1)	46,626.83	44,441.24
Compañías relacionadas	(2)	285,145.81	280,452.20
Préstamos otorgados			53,500.00
Tarjetas de crédito			35,056.38
Otras		10,157.07	11,357.07
		<hr/>	
		341,929.71	424,806.89
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(2,282.90)	(2,282.90)
		<hr/>	
		339,646.81	422,523.99
		<hr/>	

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U.S.A. dólares)

D. 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 2014 y 2013, no se realiza provisión debido a que la gerencia estima que no existen riesgos o estos son bajos, para su cobro.

E. 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.

F. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se conforman como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores, para comprar uniformes, anuarios, etc.	116,655.52	108,375.91
	<u>116,655.52</u>	<u>108,375.91</u>

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se conforman como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	13,537.59	16,335.39
Retenciones en fuente del IVA	60,742.67	36,640.42
	<u>74,280.26</u>	<u>52,975.81</u>

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U.S.A. dólares)

H. MUEBLES Y EQUIPO:

Durante el año 2014 y 2013, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Saldos 1-enero – 14	Adiciones	Ajuste y/o Reclasificación	Saldos 31-dic-14
Instalaciones	6,340.00			6,340.00
Equipo de oficina	6,402.04			6,402.04
Muebles y enseres	1,475.00			1,475.00
Equipo de computación	293,649.93	4,000.00		293,649.93
	307,866.97	4,000.00		311,866.97
Depreciación Acumulada	(182,135.96)	(94,649.98)		(276,785.94)
	125,731.01	(90,649.98)		35,081.03

	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

I. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	(4)	48,351.82	183,024.40
Compañías relacionadas	(4)	268,831.20	269,831.20
Otros		73,818.39	65,274.85
Accionistas	(4)		103,738.29
Intereses		117.60	117.60
		391,119.01	621,986.34

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U.S.A. dólares)

I. 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.

J. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están constituidas como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta	(5)	49,991.79	36,501.57
Retenciones de IVA		1,446.64	5,512.06
Retenciones en la fuente		781.15	5,034.42
Impuesto al valor agregado		7,501.22	2,663.71
		<u>59,720.80</u>	<u>49,711.76</u>

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

<u>AÑO</u>	<u>%</u>
2011	24
2012	23
2013	22

(5) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias de los Ejercicios	226,930.90	165,703.79
Más:		
Gastos no deducibles	<u>304.51</u>	<u>212.45</u>
Ganancia Gravable (Base Imponible)	<u>227,235.41</u>	<u>165,916.24</u>
Impuesto a la Renta 22%	<u>49,991.79</u>	<u>36,501.57</u>

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U.S.A. dólares)

K. PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento del pasivo por impuestos diferidos, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta diferido a enero	9,572.33	9,572.33
Amortización del año		
	<hr/>	<hr/>
	9,572.33	9,572.33

L. PATRIMONIO:

a) **Capital pagado**

Al 31 de diciembre del 2014, 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.

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresadas en U.S.A. dólares)

L. 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.

M. 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 2014 y 2013 no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (abril 16 del 2015), 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 2014 y 2013.
3. **Partes relacionadas.-** Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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