

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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 2015, fue autorizada por la Administración de la Compañía, en abril 4 del 2016 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 2015 Y 2014
(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 2015 Y 2014
(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

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en U.S.A. dólares)

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

específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

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.

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesto como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja general	408.26	107.14
Banco Internacional	18,548.29	171,926.87
Banco Guayaquil	59,750.90	25,970.51
	78,707.45	198,004.52

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

D. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están compuestas como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes:			
Relacionados		204,489.34	245,629.03
No relacionados		82,603.49	46,626.83
	(1)		
		287,092.83	292,255.86
Compañías relacionadas	(2)	28,863.22	39,516.78
Préstamos otorgados	(3)	190,000.00	
Otras		11,296.05	10,157.07
		517,252.10	341,929.71
Provisión para cuentas incobrables	(4)	(2,282.90)	(2,282.90)
		514,969.20	339,646.81

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(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) Corresponden a los préstamos efectuados a CONFIGOLSA S. A. US\$ 100,000.00 y a ESTRUCTPLAN S. A. US\$ 90,000, durante el año 2015, los cuales no se encuentran instrumentados, por lo que no se revela tasa de interés, vencimientos y garantías.
- (4) 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 2015 y 2014, no se realiza provisión debido a que la gerencia estima que no existen riesgos o estos son bajos para el cobro de la cartera.

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 2015 y 2014, se conforman como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipos a proveedores, para comprar uniformes, anuarios, etc.	113,863.89	116,655.52
	<u>113,863.89</u>	<u>116,655.52</u>

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se conforman como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	14,400.52	13,537.59
Retenciones en fuente del IVA	65,024.06	60,742.67
	<u>79,424.58</u>	<u>74,280.26</u>

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en U.S.A. dólares)

H. MUEBLES Y EQUIPO:

Durante el año 2015 y 2014, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Saldos 1/01/2015	Adiciones	Ajuste y/o Reclasificación	Saldos 31/12/2015
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	297,649.93			297,649.93
	311,866.97			311,866.97
Depreciación Acumulada	(276,785.94)	(28,469.63)		(305,255.57)
	35,081.03	(28,469.63)		6,611.40

	Saldos 1/01/2014	Adiciones	Ajuste y/o Reclasificación	Saldos 31/12/2014
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		297,649.93
	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

I. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	(5)	15,822.16	48,351.82
Compañías relacionadas	(5)	268,820.26	268,831.20
Otros		86,312.71	73,935.99
		370,955.13	391,119.01

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

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en U.S.A. dólares)

J. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están constituidas como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta	(6)	36,401.53	49,991.79
Retenciones de IVA		3,042.25	1,446.60
Retenciones en la fuente		948.15	781.15
Impuesto al valor agregado			7,501.20
		<u>40,391.93</u>	<u>59,720.74</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

(6) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancias de los Ejercicios	140,537.30	226,930.90
Más:		
Gastos no deducibles	<u>24,924.18</u>	<u>304.51</u>
Ganancia Gravable (Base Imponible)	<u>165,461.48</u>	<u>227,235.41</u>
Impuesto a la Renta 22%	<u>36,401.53</u>	<u>49,991.79</u>

K. PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento del pasivo por impuestos diferidos, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta diferido a enero	9,572.33	9,572.33
	<u>9,572.33</u>	<u>9,572.33</u>

MAPGRAFI S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresadas en U.S.A. dólares)

L. PATRIMONIO:

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2015, 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.


Ing. Mónica Soria Piña
Gerente General


CBA. Ángela Jaime González
Contador General