

**MAPGRAFI S. A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en U. S. A. dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTA</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	D	124,826.48	3,359.97
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	E	178,066.26	340,865.93
Inventarios	F	255,301.19	289,789.53
Anticipo a proveedores y otros	G	103,272.93	223,395.87
Activos por impuestos corrientes	H	126,585.80	101,015.07
Porción corriente de préstamos por cobrar a LP	K	23,706.49	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>551,739.13</b>	<b>958,426.37</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Inversiones a Largo Plazo y Otros Activos	I	50,000.00	
Muebles y equipo	J	150,915.43	2,590.18
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	K	67,961.61	
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>308,877.03</b>	<b>2,590.18</b>
		<b>1,160,615.16</b>	<b>961,016.55</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	L	174,802.23	244,950.27
Pasivos por impuestos corrientes	M	53,455.60	25,640.74
Porción corriente del Pasivo a largo plazo	N	106,588.91	
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>334,846.74</b>	<b>270,621.01</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias a Largo Plazo	N	37,895.30	
Pasivo por impuesto a la renta diferido	O	9,572.33	9,572.33
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>382,314.37</b>	<b>280,193.34</b>
<b>PATRIMONIO:</b>	<b>P</b>		
Capital pagado		800.00	800.00
Resultado por adopción NIIF Pyme, primera vez			(94,359.60)
Resultados acumulados		777,501.79	774,382.81
		<b>778,301.79</b>	<b>680,823.21</b>
		<b>1,160,615.16</b>	<b>961,016.55</b>

Ver notas de A a Q 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 2018 Y 2017**  
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ventas netas	1,324,487.62	1,198,117.44
Intereses ganados	24,298.94	
Ingresos varios	9,070.47	1,191.73
	1,357,857.03	1,199,309.17
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costos de ventas	868,403.57	882,550.06
Gastos de ventas	99,542.40	106,902.59
Llave digital IBEC	36,540.00	34,990.00
Gastos administrativos	129,159.03	85,507.57
Depreciaciones y amortizaciones	64,874.75	1,495.14
Gastos financieros	11,821.65	
	1,210,341.40	1,111,445.36
<b>GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>147,515.63</b>	<b>87,863.81</b>
Impuesto a la renta	(50,037.05)	(22,017.26)
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO</b>	<b>97,478.58</b>	<b>65,846.55</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>	<b>97,478.58</b>	<b>65,846.55</b>

Ver notas de A a Q a los estados financieros

  
 Ing. Mónica Soria Piña  
 Gerente General

  
 CBA. Angela Jaime González  
 Contador General

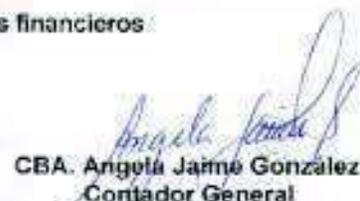
**MAPGRAFI S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,395,619.20	1,273,856.47
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,089,211.76)	(1,281,423.36)
Impuestos pagados	(47,772.92)	(42,406.24)
Gastos financieros	(11,821.65)	
Intereses y otros ingresos ordinario	33,369.41	1,937.07
<b>Efectivo neto, proveniente (usado en) de las actividades ordinarias</b>	<u>280,182.28</u>	<u>(48,037.06)</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Incremento en inversiones por acciones	(50,000.00)	
Adiciones de activos fijos	(253,200.00)	(136.00)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(303,200.00)</u>	<u>(136.00)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de entidades financieras	210,000.00	
Pago de préstamos a entidades financieras	(65,515.79)	
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<u>144,484.21</u>	
<b>Disminución neto del efectivo</b>	<u>121,466.49</u>	<u>(48,173.06)</u>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE:</b>		
Saldo del efectivo al inicio del año	3,359.97	51,533.03
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>124,826.46</u>	<u>3,359.97</u>
<b>CONCILIACION DE LAS GANANCIAS DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO EN) DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
<b>GANANCIA DEL EJERCICIO, NETO MÁS GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO:</b>	<u>97,478.58</u>	<u>65,846.55</u>
Depreciaciones y amortizaciones	64,874.75	1,495.14
Impuesto a la renta del ejercicio	50,037.05	22,017.26
Otros		13.13
	<u>212,390.38</u>	<u>89,372.08</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	71,131.58	76,710.46
Inventarios	(5,511.66)	3,090.20
Servicios y otros pagos anticipados	120,122.94	(130,942.95)
Activos por impuestos corrientes	(25,550.73)	(11,777.75)
Cuentas por Pagar comerciales y otras	(70,178.04)	(43,860.61)
Impuestos por pagar corrientes	(22,222.19)	(30,626.49)
	<u>67,791.90</u>	<u>(137,409.14)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO EN) DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<u>280,182.28</u>	<u>(48,037.06)</u>

Ver notas de A a Q a los estados financieros



Ing. Mónica Soria Piña  
Gerente General



CBA. Angélica Jaime González  
Contador General

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(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 2017, fue autorizada por la Administración de la Compañía, en abril 5 del 2019, los cuales han sido preparados y presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USA), moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000 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 y Resolución SC.Q.I.CI.CPAIFRS.11.01 del 12 de diciembre del 2011.

**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.

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

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresadas en U.S.A. dólares)

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

**Negocio en marcha.-** Desde el año 2015, el país mantiene un escenario económico débil comparado con años anteriores, debido principalmente a la caída del precio del barril de petróleo. Esta situación reveló que la economía del país es vulnerable frente a dichos escenarios. Las proyecciones económicas para el futuro del país no muestran signos de mejora, lo que prevé posibles medidas de carácter fiscal.

Al cierre de cada ejercicio fiscal, la administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones en base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir que esta en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades que afectan la economía del país y a sus actores, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones. Los principales indicadores y la evaluación de los negocios financieros del negocio se analizan en la Nota D "Gestión de Riesgo Financiero".

**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 financieras 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. Hasta el 31 de diciembre del 2018, la administración no ha identificado deterioros de sus activos financieros que se deban revelar.

**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).

**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 período.

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresadas en U.S.A. dólares)

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

Los principales pasivos financieros de MAPGRAFI S. A. incluyen obligaciones a Bancos, proveedores e instituciones locales debidamente instrumentadas (fecha de vencimiento, tasa de interés). La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

**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 periodo.

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. Hasta el 31 de diciembre del 2018, la administración no ha identificado deterioros de sus activos financieros que se deban revelar.

**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.

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 para Pyme, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresadas en U.S.A. dólares)

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

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%. 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.

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.

Mediante Decreto Ejecutivo Nº 210, del 20 de noviembre del 2017, la Presidencia de la República resuelve: la rebaja del Anticipo del Impuesto a la Renta que en su artículo 3 indica "La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000,000.01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

**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. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO:**

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos no son aplicables a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación.

**Riesgo de mercado.**- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios.

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresadas en U.S.A. dólares)

**C. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)**

de mercado involucran tres tipos de riesgo, el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

- **Riesgo de la tasa de interés**.- la Compañía tiene activos que generan intereses cuya tasa son razonablemente paralelas a las determinadas para los préstamos obtenidos para financiar los proyectos en curso, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.
- **Riesgo del tipo de cambio**.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, debido a que sus ventas, cuentas por cobrar y por pagar, son realizadas en dólares norteamericanos, unidad monetaria de la República del Ecuador.
- **Riesgo de precios**.- la Compañía está expuesta al riesgo moderado de precios de los productos terminados que comercializa, insumos y otros gastos de operación y de mantenimiento, estos son adquiridos localmente y, debido a los bajos niveles de inflación no se encuentran afectados por la volatilidad de sus precios.

**Riesgo crediticio**.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. La Compañía no tiene este riesgo debido a que sus ingresos ordinarios provienen de las ventas de productos a clientes adecuadamente calificados como seguros y a los servicios prestados a compañías relacionadas.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras y de terceros, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas por la administración de la Compañía.

**Riesgo de liquidez**.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda cancelar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. La Compañía, realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

Al 31 de diciembre del 2018, el índice de liquidez del 2.54 (3.54 en el 2017) refleja que hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

**Gestión del capital**.- El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total. Dentro de la deuda neta, la Compañía agrupa, préstamos y cuentas por pagar comerciales, menos el efectivo y equivalentes al efectivo, documentos por cobrar a largo plazo y pasivos por impuestos diferidos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía se encuentra poseída financieramente por sus accionistas, como se indica a continuación:

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresadas en U.S.A. dólares)

**C. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo a corto plazo	106,588.91	
Pasivo a largo plazo	37,895.30	
Cuentas por pagar comerciales y otras	231,050.83	270,621.01
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(124,826.46)	(3,359.97)
Deuda neta	(A) 250,708.58	267,261.04
Patrimonio	802,052.84	680,823.21
Total patrimonio y deuda neta	(B) 1,052,761.42	948,054.25
Índice de endeudamiento	(A/B) 23.81%	28.19%

**D. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja general		2,738.54
Banco Internacional	83,792.44	(503.66)
Banco Guayaquil	41,034.02	1,125.09
	124,826.46	3,359.97

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

**E. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes:		
Relacionados	21,760.47	150,419.24
No relacionados	114,731.97	47,121.26
	(1) 136,492.44	197,540.50
Compañías relacionadas:		
Préstamos otorgados	(2) 41,956.79	141,956.79
Otras		2,588.05
	178,449.23	342,085.35
Provisión para cuentas incobrables	(3) (382.97)	(1,219.42)
	178,066.26	340,865.93

(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) Corresponde a los préstamo efectuado a AQUA-PRO S.A. por US\$ 41,956.79, al 7.5% de interés anual con vencimiento en junio del 2017. Al 31 de diciembre del 2018, no se han registrado los intereses ganados. Al 31 de diciembre del 2017, incluye préstamo por US\$ 100,000.00 a CONFIGOLSA S. A., mismo que fue refinanciado a largo plazo. (Ver Nota K).

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresadas en U.S.A. dólares)

**E. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS:** (Continuación....)

- (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 2018 y 2017, no se realiza provisión debido a que la gerencia estima que no existen riesgos o estos son bajos para el cobro de la cartera.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	1,219.42	2,282.90
Saldos compensados durante el año	(836.45)	(1,063.48)
	382.97	1,219.42

**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. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se conforman como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores, para comprar uniformes, libros, útiles escolares, etc.	103,190.92	222,875.88
Otros de menor cuantía	82.01	519.99
	103,272.93	223,395.87

**H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se conforman como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta (4)	15,963.23	11,705.46
Retenciones en fuente del IVA	110,602.57	89,309.61
	126,565.80	101,015.07

- (4) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	11,705.46	11,426.53
Saldos compensados durante el año	(11,705.46)	(11,426.53)
Retenciones del impuesto a la renta del año	15,963.23	11,705.46
	15,963.23	11,705.46

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresadas en U.S.A. dólares)

**I. INVERSIONES A LARGO PLAZO Y OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a 200 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una de la compañía CRAFT S. A. CRAFTSA, que fueron transferidas a favor de la Compañía MAPGRAFI S. A. el 19 de abril del 2018. El monto que la compañía desembolsó por dichas acciones fue de US\$ 50,000.00.

**J. MUEBLES Y EQUIPO:**

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	Saldos 1/01/2018	Adiciones	Ajuste y/o Reclasificación	Saldos 31/12/2018
Instalaciones	6,340.00			6,340.00
Equipo de oficina	6,538.04			6,538.04
Muebles y enseres	1,475.00			1,475.00
Equipo de computación	297,636.86	253,200.00		550,836.86
	311,989.90	253,200.00		565,189.90
Depreciación Acumulada	(309,399.72)	(64,874.75)		(374,274.47)
	2,590.18	188,325.25		190,915.43

	Saldos 1/01/2017	Adiciones	Ajuste y/o Reclasificación	Saldos 31/12/2017
Instalaciones	6,340.00			6,340.00
Equipo de oficina	6,402.04	136.00		6,538.04
Muebles y enseres	1,475.00			1,475.00
Equipo de computación	297,649.93		(13.07)	297,636.86
	311,866.97	136.00	(13.07)	311,989.90
Depreciación Acumulada	(307,904.56)	(1,495.14)		(309,399.72)
	3,962.39	(1,359.14)	(13.07)	2,590.18

**K. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

	2018	2017
<u>Confites y Golosinas S. A. Configolsa:</u> Préstamo refinanciado el 1 de julio del 2018, al 12% de interés anual, a 4 años plazo (1431 días vista), el capital y los intereses serán cancelados en cuotas mensuales.	91,658.10	
	91,658.10	
Porción Corriente	(23,706.49)	
	67,951.61	

Al 31 de diciembre del 2018, los intereses ganados por préstamo a Confites y Golosinas S. A. CONFIGOLSA fue US\$ 24,298.94 (Incluye intereses no reconocidos en el año 2017).

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresadas en U.S.A. dólares)

**L. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	(5)	7,959.39	352.55
Compañías relacionadas	(5)	166,842.84	243,855.54
Otros			762.18
		<u>174,802.23</u>	<u>244,980.27</u>

(5) Las cuentas por pagar a Proveedores y Compañías Relacionadas, no devengan interés y normalmente se cancelan entre 60 o 120 días.

**M. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	(6)	50,037.05	22,017.26
Retenciones de IVA		1,831.67	2,102.23
Retenciones en la fuente		1,586.88	1,399.46
Impuesto al valor agregado			121.79
		<u>53,455.60</u>	<u>25,640.74</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes la tasa del impuesto a la renta es del 25% para el año 2018 (22% para el año 2017)

(6) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación del impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias de los Ejercicios	147,515.63	87,863.81
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	62,632.56	12,214.64
Ganancia Gravable (Base Imponible)	<u>200,148.19</u>	<u>100,078.45</u>
Impuesto a la Renta 25% y 22%	<u>50,037.05</u>	<u>22,017.26</u>

**Aspectos tributarios.**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuyos aspectos más importantes como el tratamiento tributario de las provisiones jubilares y desahucio, no son de aplicación de la compañía debido a que no mantiene contratado trabajadores.

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica Para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleos y Estabilidad y Equilibrio Social, cuyos aspectos más importantes de esta ley lo detallamos a continuación:

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**ANOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresadas en U.S.A. dólares)

**M. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** (Continuación...)

**Impuesto a la Renta.**

**Ingresos:**

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, siempre y cuando las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9, exenciones que establecía lo siguiente: En la liquidación del impuesto a la renta no se reconocerá más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para Nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios.

**Gastos deducibles:**

- Se establece que la deducibilidad en el impuesto a la renta y la exención del Impuesto a la Salida de Divisas relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo receptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

**Tarifa:**

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal del Ecuador. A continuación detallamos las nuevas tasas de impuestos vigentes a partir del año 2018, para las compañías consideradas como:

Empresas	Ingresos		Impuesto a la Renta
	Desde	Hasta	
Micro	0	300,000	22%
Pequeñas	300,001	1,000,000	22%
Pymes	1,000,001	En adelante	25%

**Anticipo de impuesto a la renta:**

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

**Impuesto al Valor Agregado:**

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrán ser utilizados hasta dentro de 5 años, contados desde la fecha de pago.

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresadas en U.S.A. dólares)

**M. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** (Continuación...)

- Se podrá solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones del IVA hasta dentro de 5 años.

**Impuesto a la Salida de Divisas:**

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de Instituciones del Sistema Financiero ya no representa un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

**N. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Banco Internacional:</u></b> Préstamo otorgado el 27 de abril del 2018, al 9.76% de interés anual, a 720 días plazo, el capital y los intereses serán cancelados en cuotas mensuales...	144,484.21	
Porción Corriente	(106,588.91)	
	37,895.30	

Hasta el 31 de diciembre del 2018, se han devengado intereses por US\$ 11,821.65.

**O. PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento del pasivo por impuestos diferidos, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta diferido	9,572.33	9,572.33
	9,572.33	9,572.33

**P. PATRIMONIO:**

**a) Capital pagado**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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". 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 periodo de transición el año 2011. De acuerdo con disposiciones societarias, al 31 de diciembre de 2018, la administración este valor fue absorbido con las ganancias de años anteriores.

**MAPGRAFI S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
(Expresadas en U.S.A. dólares)

**Q. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de noviembre 11 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.**- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.**- A la fecha de emisión de este informe (abril 18 del 2019), 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 2018 y 2017.
3. **Partes relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 y arrendos pagados a INSEDU S. A. por US\$ 21,000.00 (US\$ 20,614.25 en el año 2017) y ventas realizadas a PROMOEDU S. A. por US\$ 303,502.34 (US\$ 204,453.21, durante el año 2017).
4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.**- Durante el periodo auditado, hemos dado seguimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones detectadas por Auditoría Externa en el año inmediato anterior.

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 Sorla Piña  
Gerente General



CBA. Ángela Jaime González  
Contador General