

MAUVEZIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

MAUVEZIN S.A., es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 15 de agosto del 2007, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de agosto de 2007. La compañía cambió su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No. 09-G-11-0003635 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 25 de junio del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la instalación de laboratorios para la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuícolas. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía para poder operar renovó el 30 de septiembre del 2008 la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón en tierras propias, en una extensión de 186 hectáreas ubicada en la parroquia Xirocua, cantón Guayaquil sitio Isla Mondragón.

Mediante resolución NÚ. 018 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 22 de mayo del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de **MAUVEZIN S.A.** en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-pool Camaronera **MAUVEZIN S.A.**, en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992531053001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La Compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 49% y 33% las realiza a las compañías Omara S.A y Empacreci S.A. respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF COMPLETAS y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adaptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A continuación...)

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4. Activos y pasivos financieros

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del moroso.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, y retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos serán compensados con declaraciones futuras de impuestos o recuperados como pago en exceso, que se deberán compensar o reclamar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico agrícola cosechado, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camaron puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto agrícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Preparación de la piscina después de la cosecha

Se desocupan las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrea, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

Proceso de producción y cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporte el agua desde la estación de bombas hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gramaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestreo poblacional con ataraya e histogramas de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned}
 \text{Camarón por larve} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de larvas}} \\
 \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por larve}}{\text{Área de ataraya}} \\
 \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado cosechado}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\
 \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{100 \times 2,2046} \times 100
 \end{aligned}$$

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

MAUYEZIN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares.)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de líneas recta y las tasas de depreciación están basadas solamente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Máquinas	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Arrendamientos

La compañía adoptó la NIIF 16 "Arrendamientos" de forma anticipada, que define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ("arrendatario") el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

Medición Inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIIF 16.

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el vencimiento por cinco del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se dona una desahucio.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiere resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.13 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones, y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

MAUVEZIN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares.)

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las pautas no controladas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de MAUVEZIN S.A., provienen principalmente de la venta de productos bioquímicos tales como el canaxón.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.17 Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingresos. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.18 Sistema contable

El sistema operativo que maneja MAUVEZIN S.A., para desarrollar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del mercado, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el resumen de efectivo y equivalente al efectivo se presenta a continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Caja	-	-
Banco		
Proveniente S.A.	441.906	254.369
Bolivariano C.A.	368.910	-
Pichincha C.A.	221.938	78.949
	<u>1.032.754</u>	<u>333.318</u>

MAI VEZIN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares.)

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clasificados en relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clasificados en relacionados que no generan intereses	411,522	897,314
Otras cuentas por cobrar	8,670	37,469
	<u>420,192</u>	<u>934,781</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el resumen de los inventarios se presenta a continuación:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	162,050	147,393
	<u>162,050</u>	<u>147,394</u>

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$650,831 y US\$334,881 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LINPROME HDO AL 31 DIC 2017	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2017	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2017	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2017
101C	2,5			-	2,35	1,504	1,504
101A	0,85	24/12/2017	77%	372	2,35	1,120	1,120
101B	0,78	24/12/2017	97%	342	2,35	1,052	1,052
102	10,96	27/11/2017	91%	19,863	2,35	69,765	69,765
103	6,79	28/12/2017	96%	329	2,35	11,294	11,294
104	7,23			-	2,35	9,790	9,790
105	7,05			-	2,35	17,763	17,763
106	10,58	24/11/2017	91%	18,904	2,35	51,858	51,858
107	13,88	26/10/2017	90%	52,623	2,35	85,423	185,617
108	14,55	22/10/2017	95%	43,481	2,35	82,083	85,499
109	11,57	30/10/2017	61%	34,367	2,35	80,340	75,247
110	11,82	21/12/2017	95%	2,296	2,35	22,509	22,585
111	3,61	21/12/2017	99%	1,872	2,35	15,849	15,849
112	11,23	21/11/2017	91%	17,963	2,35	48,118	48,118
113	9,74	24/11/2017	91%	12,708	2,35	32,685	37,655
114	10,26	09/11/2017	89%	29,211	2,35	57,347	57,347
115	10,15	19/12/2017	95%	5,231	2,35	34,038	34,238
TOTAL						627,365	650,831

El Activo Biológico corresponden al valor razonable de las piscinas sembradas asociadas a US\$650,831 menos los costos en el punto de venta por US\$627,365.

MALVEZIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (A continuación...)

PREC.	RAS	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS PROMEDIO AL 31 DIC 2016	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2016	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2016	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2016
1001	2,5	20/10/2016	98%	6.281	2,35	75.451	45.151
101A	0,85	29/12/2016	98%	381	2,35	825	825
101B	0,78	29/12/2016	98%	252	2,35	1.024	1.024
102	11	08/12/2016	95%	8.476	2,35	28.553	28.553
103	6,79	20/10/2016	95%	27.292	2,35	46.935	46.479
104	7,23	16/11/2016	95%	18.376	2,35	39.265	34.871
105	7,56			0	2,35	4.808	4.808
209	10,6			0	2,35	7.375	7.375
107	12,9	22/12/2016	98%	614	2,35	11.547	11.547
108	14,6	06/12/2016	98%	10.349	2,35	37.558	37.258
109	11,5	05/12/2016	90%	8.647	2,35	28.677	28.677
110	11,8			0	2,35	5.852	5.852
111	7,81	30/08/2016	99%	21.636	2,35	37.858	41.565
112	11,2			0	2,35	7.807	7.807
113	9,74			0	2,35	6.849	6.849
114	10,3	02/12/2016	90%	7.429	2,35	38.721	38.721
115	10,2			0	2,35	6.527	6.527
TOTAL						315.942	334.881

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
SRI devolución de IVA	61.232	100.187
	<u>61.232</u>	<u>100.187</u>

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta y al movimiento fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	56.711	49.523
Compensación del año	(56.711)	(49.523)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

MAUVEZIN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares.)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	% Deprec.	Movimientos del año 2017			Saldo al 31/12/2017
		Saldo al 01/01/2017	Adiciones y Deprec.	Revaluación	
Terrenos	-	733.100	-	163.396	896.496
Instalaciones	-	-	-	336.989	336.989
Muebles y Enseres	10%	1.044	-	-	1.044
Maquinaria y Equipo	10%	497.112	53.700	-	550.812
Naves, Aeronaves, barcos y similares	5%	289.054	-	-	289.054
Vehículos	14,29%	217.880	2.738	-	220.618
Subtotal		1.738.190	56.438	500.385	2.295.013
Depreciación acumulada		(179.376)	(74.171)	-	(253.547)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		1.558.814	(17.733)	500.385	2.041.466

	% Deprec.	Movimientos año 2016			Saldo al 31/12/2016
		Saldo al 01/01/2016	Adiciones y Deprec.	Ventas y/o bajas	
Terrenos	-	733.100	-	-	733.100
Construcciones en curso	-	13.000	-	-	13.000
Maquinaria y Equipo	10%	312.327	171.785	-	484.112
Muebles y Enseres	10%	-	1.044	-	1.044
Naves, Aeronaves, barcos	5%	289.054	-	-	289.054
Vehículos	14,29%	209.980	7.900	-	217.880
Subtotal		1.557.461	180.729	-	1.738.190
Depreciación acumulada		(110.863)	(68.513)	-	(179.376)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		1.446.598	112.216	-	1.558.814

9. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron los siguientes:

	2017	2016
	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	497.291	25.422
Otras cuentas por pagar locales relacionada	11.402	-
Otras cuentas por pagar	-	7.669
	508.693	33.091

MAUVEZIN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares.)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	2017 Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en junio del 2015, con interés anual es del 10,09 % en pagos cuatrimestrales con venecimiento en junio del 2018	247.595	-	247.595
Total	<u>247.595</u>	<u>-</u>	<u>247.595</u>

Garantías. - Camioneta Mauvezin de 186,92 hectáreas ubicado en Isla Menéndez, Parroquia Estero-
 Ximena, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas.

	Porción corriente	2016 Porción largo plazo	Total
Banco Bolivariano			
Préstamo otorgado en junio del 2015, con interés anual es del 10,09 % en pagos cuatrimestrales con venecimiento en junio del 2018	343.015	247.595	590.610
Subregistro Contable Banco Bolivariano	286.354	-	286.354
Total	<u>629.369</u>	<u>247.595</u>	<u>876.964</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

	2017 US\$ dólares	2016
Impuestos a la renta por pagar del año	a) 324.587	201.620
15% Participación trabajadores por pagar	b) 303.261	194.638
Bonificios de ley a empleados	c) 52.431	45.913
Con el IESS	13.407	12.636
Con la Administración Tributaria	d) 7.795	2897
	<u>701.481</u>	<u>457.704</u>

a) El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	2017 US\$ dólares	2016
Saldo inicial al 1 de enero del	201.620	98.484
Provisión del año	381.298	251.145
Pagos	(201.620)	(98.484)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(56.711)	(49.523)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>324.587</u>	<u>201.620</u>

Durante el año 2017 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$ 56.711, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2017.

MAUYEZIN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares.)

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (A Continuación...)

b) El movimiento de la provisión por el 15% participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	194.638	94.783
Provisión del año	303.261	194.638
Pagos	(194.638)	(94.783)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>303.261</u>	<u>194.638</u>

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	45.913	33.947
Provisión del año	75.741	62.363
Pagos	(69.226)	(50.597)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>52.431</u>	<u>45.913</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos.

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	4.038	1.823
Retención IVA	1.928	1.074
Impuestos a las tierras rurales	1.828	-
	<u>7.795</u>	<u>2.897</u>

13. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

Largo Plazo		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	37.274	35.105
Indemnización por despido	b)	21.507	19.564
		<u>58.781</u>	<u>54.669</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la jubilación Patronal e Indemnización por despido, fue el siguiente:

MALVEZIN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares.)

13. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (A Continuación,...)

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	35.105	22.825
Provisión del año	12.008	8.763
Reducciones, liquidaciones	(6.449)	(2.055)
Ajustes	-	3.146
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	(3.390)	2.426
Saldo final al 31 de diciembre	<u>37.274</u>	<u>35.105</u>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	19.564	11.619
Provisión del año	6.377	4.892
Pago de beneficios	-	(1.287)
Ajustes	(2.804)	3.207
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	(1.650)	833
Saldo final al 31 de diciembre	<u>21.507</u>	<u>19.564</u>

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Venta de camión	<u>5.689.810</u>	<u>4.972.569</u>
	<u>5.689.810</u>	<u>4.972.569</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son de conformar de la siguiente manera:

COSTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Inicial Material Directo	143.594	83.683
Inventario Inicial Producto en proceso	315.942	336.732
Compras	2.635.032	2.269.807
Inventario Final (material Directo)	(162.048)	(143.394)
Inventario Final Producto en proceso	(627.365)	(315.942)
Mano de obra directa	508.807	438.594
Mantenimiento y Reparaciones	91.647	160.182
Combustibles y Lubricantes	96.250	138.292
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	36.492	51.673
Asesoría y Honorarios Profesionales	5.593	23.950
Transporte	66.143	61.580
Alimentación	59.373	52.483
Otros Costos Indirectos	144.911	152.561
	<u>3.334.171</u>	<u>3.310.203</u>

MAUVEZIN S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016
 (Expresado en dólares.)

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (A continuación...)

GASTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	113.923	125.309
Aportes Seguridad Social	33.691	33.470
Beneficios Sociales	22.097	30.123
Honorarios Profesionales	36.181	12.178
Impuestos y Contribuciones	11.139	17.463
Mantenimientos y Reparaciones	5.322	2.329
Seguros	8.102	8.584
Gasto no deducible por depreciación	17.679	17.679
Otros	54.715	71.401
	<u>302.849</u>	<u>288.537</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	2.026.270	1.316.528
15% Participación trabajadores por pagar	(303.261)	(194.638)
Gastos no deducibles	52.679	60.547
Deducciones por leyes especiales	-	(21.938)
Deducciones adicionales	(37.985)	-
Ingreso por medición de activos biológicos (Generación)	(23.466)	(18.939)
Ingreso por medición activos biológicos (Reversión)	18.939	-
Base Imponible	1.733.173	1.141.560
22% de Impuesto a la renta Causado	381.298	251.143
Retenciones en la fuente	(56.711)	(49.523)
Impuesto a la renta por pagar	324.587	201.620

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

GRUPO ECONÓMICO

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Por el periodo 2016, la compañía deberá presentar sus Estados Financieros Individuales a la compañía Sociedad Minera Liga de Oro S.A. SOMILOR para la consolidación de los Estados Financieros como Grupo Económico.


 Firma del Representante Legal


 Firma del Contador

Jennifer Fajardo