

**MAFERGON S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012**

**1. Efectivo y equivalente de efectivo**

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Caja	120		120
Bancos nacionales	11,349		7,293
<b>Total</b>	<u>11,469</u>		<u>7,413</u>

**2. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

	<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Clientes	1,950		10,841
Impuestos (1)	20,364		95,665
Anticipo a proveedores	-		10,287
Otras cuentas por cobrar	90,090		-
Relacionadas (2)	181,511		183,015
<b>Total</b>	<u>293,915</u>		<u>299,808</u>

(1) Incluye crédito tributario de IVA por compras por US\$ 1.288, por retenciones en la fuente de IVA US\$ 8.070 y crédito tributario por Impuesto Renta por US\$ 11.006.

(2) Corresponde a transacciones relacionadas. Ver Nota 12.

**MAFERGON S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

**3. Inversiones Permanentes**

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acciones en Compañías (1)	802	802
<b>Total</b>	<b>802</b>	<b>802</b>

(1) Corresponde a las 799 acciones de US\$ 1 cada una que posee en la compañía ARACATUBA S.A. y que representa el 99.88 % de su capital y 3 acciones de US\$1 cada una que posee en la compañía Ariconstru S.A.

**4. Propiedades y Equipos**

Conformado por:

El movimiento de Propiedades y Equipos en el período fue como sigue:

	<u>2014</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
Edificios	774,602	48,409	726,193
Muebles y Enseres	3,811	786	3,025
Vehículos	221,644	84,910	136,725
Equipos de computación	938	339	599
<b>TOTALES</b>	<b>1,000,995</b>	<b>134,453</b>	<b>866,542</b>

  

	<u>2013</u>		
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
Edificios	774,602	41,238	733,364
Muebles y Enseres	3,811	405	3,406
Vehículos	221,644	41,563	180,081
Equipos de computación	938	26	912
<b>TOTALES</b>	<b>1,000,995</b>	<b>83,232</b>	<b>917,763</b>

**MAFERGON S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	1,000,995	371,223
Compras	-	684,299
Ventas	-	(54,527)
Saldo final	<u>1,000,995</u>	<u>1,000,995</u>

**DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Saldo inicial	83,232	57,243
Gastos del año	51,221	41,751
Ventas	-	(15,762)
Saldo final	<u>134,453</u>	<u>83,232</u>

**5. Otros Activos**

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Propiedades de Inversión (1)	429,300	289,300
Adecuaciones propiedades de Inversión	21,395	21,395
Otros Activos	66,518	-
<b>Total</b>	<u>517,213</u>	<u>310,695</u>

(1) Incluye Terrenos por US\$ 292.797 y Edificios por US\$ 136.503.

**MAFERGON S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

**6. Cuentas por pagar**

Conformado por:

		<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
Anticipo de Clientes		30,000		-
Otros Acreedores	(1)	174,257		202,587
Impuesto a la Renta	(2)	1,319		-
Obligaciones con el Fisco		989		592
Proveedores		11,550		12,056
<b>Total</b>		<u>218,115</u>		<u>215,235</u>

(1) Representa valores por pagar a TAYANA S.A. por US\$ 174.257.

(2) Corresponde al Impuesto a la Renta por pagar. Ver detalle en la Nota 13.

**7. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones con los Accionistas		1,444,068	1,295,336
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas		599	599
<b>Total</b>	<b>(Nota 12)</b>	<u>1,444,667</u>	<u>1,295,935</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a préstamos de accionistas y compañías relacionadas los cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.

**8. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

**MAFERGON S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

**9. Reserva Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no ha realizado la apropiación de Reserva Legal.

**10. Resultados Acumulados NIIF**

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**11. Utilidades no Distribuidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

**12. Transacciones con Partes Relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

		<u>2014</u>	<u>US\$</u>	<u>2013</u>
<b>Cuentas por Cobrar</b>				
Ariconstru S.A.		173,470		175,084
Aracatuba S.A.		513		69
Cuentas por Cobrar Accionistas		7,528		7,862
<b>Total</b>	<b>(Nota 2)</b>	<u>181,511</u>		<u>183,015</u>
 <b>Cuentas por Pagar</b>				
Cuentas por pagar Accionistas	<b>(Nota 7)</b>	1,444,068		1,295,336
Aracatuba S.A.	<b>(Nota 7)</b>	599		599
<b>Total</b>		<u>1,444,667</u>		<u>1,295,935</u>

**MAFERGON S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

---

**13. Impuesto a la Renta**

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2014</u>	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	3,167	2,595
Gastos no deducibles	2,829	35,735
Utilidad gravable	5,996	38,330
22% Impuesto a la renta	1,319	8,433
Con cargo a Accionistas	-	7,862
Con cargo a Resultados del ejercicio	-	571
Aticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio (mayor que el Impuesto a la renta causado)	6,776	-

**14. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 21 de abril del 2015 y 23 de abril del 2014, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.

---