

MAFERGON S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

1. Efectivo y equivalente de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	120	120
Bancos nacionales	17,222	11,349
Total	<u>17,342</u>	<u>11,469</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	14,717	1,950
Impuestos (1)	120,976	20,364
Otras cuentas por cobrar	330	90,090
Relacionadas (2)	211,946	181,511
Total	<u>347,969</u>	<u>293,915</u>

(1) Incluye Crédito Tributario Impuesto Renta por US\$12.299, Impuesto al valor agregado por US\$ 1.095, Crédito Tributario por compras e importaciones por US\$ 93.980.

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

3. Inversiones Permanentes

Conformado por:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>	
	<u>Costo</u>	<u>%</u>	<u>Costo</u>	<u>%</u>
Acciones Aracatuba S.A	799	99,88	799	99,88
Acciones Ariconstru S.A	3	0,375	3	0,375
Acciones Tayana S.A.	64	0,064	-	-
Total	866		802	
Inversion en acciones Val. Razonable (1)	<u>9.936</u>		<u>-</u>	
	<u>10.802</u>		<u>802</u>	

(1) Representa el valor pagado en exceso sobre el valor nominal por la compra de 64 acciones de Tayana S.A.

MAFERGON S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

4. Propiedades y Equipos

Conformado por:

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

	<u>2015</u>		NETO
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	
	<u>US\$</u>		
Edificios	774,602	55,581	719,021
Muebles y Enseres	3,811	1,227	2,584
Vehiculos	221,644	114,176	107,468
Equipo de computación	938	694	244
TOTALES	1,000,995	171,678	829,317

	<u>2014</u>		NETO
	<u>COSTO Y REVALORIZACIÓN</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	
	<u>US\$</u>		
Edificios	774,602	48,409	726,193
Muebles y Enseres	3,811	786	3,025
Vehiculos	221,644	84,919	136,725
Equipo de computación	938	339	599
TOTALES	1,000,995	134,453	866,542

El movimiento de Propiedad y equipo en el período fue como sigue:

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	1,000,995	1,000,995
Saldo final	1,000,995	1,000,995
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	134,453	83,232
Gastos del año	37,225	51,221
Saldo final	171,678	134,453

MAFERGON S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

5. Otros Activos

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Propiedades de Inversión (1)	296,503		429,300
Adecuaciones propiedades de Inversion	21,395		21,395
Otros Activos	-		66,518
Total	<u><u>317,898</u></u>		<u><u>517,213</u></u>

(1) Incluye Terrenos por US\$ 160.000 y Edificios por US\$ 136.503.

6. Cuentas por pagar

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Anticipo de Clientes	10,000		30,000
Otros Acreedores	-		174,257
Impuesto a la Renta	11,784		1,319
Obligaciones con el Fisco	2,486		989
Proveedores	256		11,550
Relacionadas (1)	<u>195,874</u>		<u>-</u>
Total	<u><u>220,400</u></u>		<u><u>218,115</u></u>

(1)Corresponde a transacciones con partes relacionadas. Ver Nota 12.

7. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con los Accionistas	1,235,136		1,444,068
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	599		599
Total	<u><u>1,235,735</u></u>		<u><u>1,444,667</u></u>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 corresponde a préstamos de accionistas y compañías relacionadas los cuales no tienen fecha de vencimiento ni tasa de interés pactada.

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

MAFERGON S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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

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 2015 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 2015, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

MAFERGON S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

		<u>US\$</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar			
Ariconstru S.A.		173,470	173,470
Aracatuba S.A.		241	513
Tayana S.A.		8,427	-
Cuentas por Cobrar Accionistas		29,808	7,528
Total	(Nota 2)	<u>211,946</u>	<u>181,511</u>
Cuentas por Pagar			
Aracatuba S.A.		-	599
Valsesia S.A.		8,325	-
Tayana S.A.		185,559	-
Chica Perdida S.A.		1,990	-
Total	(Nota 6)	<u>195,874</u>	<u>599</u>
Pasivo a Largo Plazo			
Cuentas por pagar Accionistas		1,235,136	1,444,068
Aracatuba S.A.		599	-
Total	(Nota 7)	<u>1,235,735</u>	<u>1,444,068</u>

13. Impuesto a la Renta

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

		<u>US\$</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio		50,499	3,167
Gastos no deducibles		3,065	2,829
Utilidad gravable		<u>53,564</u>	<u>5,996</u>
22% Impuesto a la renta		<u>11,784</u>	<u>1,319</u>
Aticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio (mayor que el Impuesto a la renta causado)		<u>-</u>	<u>6,776</u>

MAFERGON S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 11 de abril del 2016 y 21 de abril del 2015, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.
