

MARLANI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Marlani S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 3 de enero de 1997, con el objeto social de dedicarse al suministro de personal de todo tipo a las empresas, cualquiera que fueran las actividades de estas.

Sus accionistas, con el 25% cada uno son Andrea Gabriela Laniado Illingworth, María Laniado Illingworth, Rodrigo Andrés Laniado Illingworth; y, María Luisa Laniado Illingworth, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros de la compañía están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por Ecuador en el año 2000.

NOTA 3. BASES DE PREPARACION

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las NIIF para PYMES (IFRS, por sus siglas en Inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Inglés) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

De acuerdo a la Resolución SC.ICLCPA.IFRS.G.11010 emitida por la Superintendencia de Compañías en 2011, se clasifica como PYME a aquellas empresas cuyos activos sean inferiores a cuatro millones de dólares, registren un valor bruto en ventas anuales de hasta cinco millones de dólares y que tengan menos de doscientos trabajadores (personal ocupado). Se establece el año de transición 2011 y el de aplicación efectiva 2012.

NOTA 4. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros de acuerdo a la NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 15 de marzo del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección 35 de la

NIIF para las PYMES Transición a la NIIF para las PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

#### NOTA 5. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye efectivo disponible en bancos locales.

(b) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(c) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(d) Inversiones en acciones-

Se muestran al costo de adquisición y se ajusta posteriormente bajo el método de la participación en las asociadas y consolidación en las subsidiarias. Corresponde principalmente a la participación en el capital de las siguientes compañías:

Empacadora Champmar S.A.	33%
Agrícola Tomat S.A.	99%

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(f) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(g) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(h) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- La Compañía no presenta el costo de estos beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas, debido a que no presenta trabajadores bajo relación de dependencia, los cuales representarían los costos de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

(ii) Participación a trabajadores.- 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 las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(i) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(j) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(k) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 6. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con la NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a la NIIF para las PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
  - La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado del resultado integral.
  - Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- (a) Conciliación entre la NIIF para las PYMES y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.- Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF para las PYMES sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Lanilling S. A. :

(i) Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011

Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	20,734
Ajustes por conversión a NIIF:	
Ajustes de inversiones en asociadas	533,639
Activo por impuesto diferido	1,263
Eliminación de crédito tributario de años anteriores	(337)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>555,299</u>

NOTA 7. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### NOTA 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Bolivariano	4,879	2,652

#### NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Relacionados	0	2,400
Menos- Provisión para cuentas incobrables	-	-
Subtotal	<u>0</u>	<u>2,400</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas	1,822	0
Otros	0	989
	<u>1,822</u>	<u>3,389</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rodemil S.A.	1,822	0

#### NOTA 10. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones de impuesto a la renta:	0	0
Crédito tributario	1	989
Total	<u>1</u>	<u>989</u>

	2013	2012
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	0	1,129
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	0	0
Retenciones de impuesto a la renta	0	1
	<u>0</u>	<u>1,130</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

#### NOTA 11. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	2013			Saldo según libros al 31/12/2013
	Saldo según libros al 31/12/2012	Adiciones	Bajas/Ventas	
Terrenos	6,660	0	0	6,660
Construcciones en curso	7,209	0	(7,209)	0
Edificios	8,954	0	0	8,954
Instalaciones	4,029	0	0	4,029
Muebles y enseres	1,038	0	0	1,038
Otros activos	0	7,209	0	7,209
Total costo propiedades y equipo	27,890	7,209	(7,209)	27,890
Total depreciación acumulada	(1,780)	(1,723)	0	(3,503)
<b>Total Propiedades y equipo, neto</b>	<b>26,110</b>	<b>5,486</b>	<b>0</b>	<b>24,387</b>

	2012			Saldo según libros al 31/12/2012
	Saldo según libros al 31/12/2011	Adiciones	Bajas/Ventas	
Terrenos	6,660	0	0	6,660
Construcciones en curso	0	7,209	0	7,209
Edificios	8,954	0	0	8,954
Instalaciones	4,029	0	0	4,029
Muebles y enseres	0	1,038	0	1,038
Total costo propiedades y equipo	19,643	8,247	0	27,890
Total depreciación acumulada	(895)	(885)	0	(1,780)
<b>Total Propiedades y equipo, neto</b>	<b>18,748</b>	<b>7,362</b>	<b>0</b>	<b>26,110</b>

NOTA 12. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas	0	1,524
	<u>0</u>	<u>1,524</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anlani S.A.	0	977
Agrícola Tomat S.A.	0	292
Rodemil S.A.	0	255
	<u>0</u>	<u>1,524</u>

NOTA 13. INVERSIONES EN ACCIONES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las inversiones en acciones consistían en:

<u>Razón Social</u>	<u>Porcentaje de participación en el capital</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empacadora Champmar S.A. (1)	33.33%	998,109	757,953
Inmobiliaria Montesol S.A.	2.99%	43,333	43,333
Agrícola Tomat S.A.	99.87%	5,799	799
Criaderos de Especies Bioacuáticas S.A.	0.01%	1	1
		<u>1,047,242</u>	<u>802,086</u>

(1) La Compañía valuó dicha inversión en el 2013 (2012) mediante el método de la participación, a través del cual reconoce la participación de la misma en las ganancias o pérdidas según los estados financieros de la compañía emisora de las acciones.

**NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	35	15
Relacionadas	5,000	7,936
	<u>5,035</u>	<u>7,951</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos con compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rodrigo Laniado Romero	0	7,936
Agrícola Tomat S.A.	5,000	0

**NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rodrigo Laniado Romero	60,269	52,333
	<u>60,269</u>	<u>52,333</u>

**NOTA 16. PATRIMONIO:**

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias (pérdidas) acumuladas distribuibles	190,562	1,093
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	550,179	550,179
Resultado del ejercicio	243,540	223,478
Ajuste por impuesto a la renta y participación de trabajadores	(41,392)	(34,928)
Ajustes por conversión NIIF	(742)	(503)
Reversión participación trabajadores años anteriores	33,522	1,422
Total	<u>975,669</u>	<u>740,741</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.



Rodrigo Emilio Maurice Laniado Romero  
Representante Legal Marlani S.A.

## GRUPO MARLANI

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

El Grupo MARLANI está constituido por las Compañías: Marlani S.A. y Agrícola Tomat S.A. De este grupo, la Compañía Marlani S.A. es la compañía que tiene la participación de capital controladora y es la encargada de consolidar los estados financieros para la presentación ante los organismos de regulación y control.

La Compañía Marlani S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 3 de enero de 1997, con el objeto social de dedicarse al suministro de personal de todo tipo a las empresas, cualquiera que fueran las actividades de estas.

Sus accionistas, con el 25% cada uno son Andrea Gabriela Laniado Illingworth, María Laniado Illingworth, Rodrigo Andrés Laniado Illingworth; y, María Luisa Laniado Illingworth, todos de nacionalidad ecuatoriana.

#### NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros para la consolidación han sido preparados de conformidad con las Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros del Grupo Marlani comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen todos los insumos con respecto a Camaroneras, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades del Grupo Rolani, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

(iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

(iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10

(v) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, el Grupo Marlani evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo Marlani tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son

amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

(ii) Participación a trabajadores.- El Grupo Marlani 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 las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que el Grupo Marlani pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo Marlani tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros del Grupo Marlani en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

El grupo Rolani ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para

determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que el grupo Marlani determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

<u>GRUPO MARLANI</u>			
	<u>Saldo</u>	<u>Total</u>	<u>Consolidación</u>
<b>Compañía Marlani S.A.</b>			
Banco Bolivariano	4,879		
<b>Total Cía. Marlani</b>		4,879	
<b>Compañía Agrícola Tomat S.A</b>			
Caja General	5,000		
<b>Total Cía. Champmar S.A</b>		5,000	
<b>Total Efectivo y Equivalente al Efectivo</b>			<u>9,879</u>

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

<u>GRUPO MARLANI</u>			
	<u>Saldo</u>	<u>Total</u>	<u>Consolidación</u>
<b>Compañía Marlani S.A.</b>			
Relacionadas	1,822		
Crédito tributario	1		
<b>Total Cía. Marlani</b>		1,823	
<b>Total Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar</b>			<u>1,823</u>

**NOTA 6. PROPIEDADES:**

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	MARLANI S.A.	AGRÍCOLA TOMAT S.A.	Saldos al
	31/12/2013	31/12/2013	31/12/2013
Terreno	6,660	65,533	72,193
Edificio	8,954	-	8,954
Instalaciones	4,029	-	4,029
Muebles y Enseres	1,038	-	1,038
Otros Activos	7,209	-	7,209
	27,890	65,533	93,423
Depreciación acumulada	(3,503)	-	(3,503)
	24,387	65,533	89,920

**NOTA 7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

Corresponde las inversiones mantenidas entre empresas asociadas y otras inversiones.

GRUPO MARLANI	% Capital	Saldo	Total	Consolidación
<b>Compañía Marlani S.A.</b>				
Empacadora Champmar S.A.	33%	998,109		
Inmobiliaria Montesol S.A.	3%	43,333		
Críaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	0%	1		
<b>Total Cía. Marlani S.A.</b>			1,041,443	
Total Otros Activos no Corrientes.				1,041,443

**NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

GRUPO MARLANI	Saldo	Total	Consolidación
<b>Compañía Marlani S.A.</b>			
Proveedores	35		
Relacionadas	5,000		
<b>Total Cía. Marlani S.A.</b>		5,035	
<b>Agrícola Tomat S.A.</b>			
Proveedores	37		
Compañías Relacionadas	66,415		
<b>Total Cía. Agrícola Tomat S.A.</b>		66,452	
Total Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar			71,487

**NOTA 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones acumuladas consistían en:

<b>GRUPO MARLANI</b>	<b>Saldo</b>	<b>Total</b>	<b>Consolidación</b>
<b>Compañía Marlani S.A</b>			
Obligaciones con la Administración Tributaria	1		
Beneficios de Empleados	36,531		
<b>Total Cia. Marlani S.A</b>		36,532	
<b>Compañía Agrícola Tomat S.A</b>			
Obligaciones con la Administración Tributaria	1		
<b>Total Cia. Agrícola Tomat S.A</b>		1	
Total Otras Obligaciones Acumuladas			36,533

**NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P:**

El detalle de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar a largo plazo consiste en:

<b>GRUPO ROLANI</b>	<b>Saldo</b>	<b>Total</b>	<b>Consolidación</b>
<b>Compañía Marlani S.A.</b>			
Rodrigo Laniado Romero	60,269		
<b>Total Cia. Marlani S.A</b>		60,269	
Total Cuentas por Pagar Relacionadas			60,269

**NOTA 11. PATRIMONIO:**

Capital social- El capital social del Grupo Marlani asciende a US\$ 1,600 de los cuales US\$ 800 pertenecen al Capital de la compañía Controladora.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

GRUPO MARLANI	Saldo	Total	Consolidación
<b>Compañía Marlani S.A.</b>			
Capital	800		
Reserva Legal	44		
Resultados Acumulados	224,083		
Resultados provenientes de NIIF	550,179		
Resultado del Periodo	202,678		
<b>Total Cia. Marlani</b>		977,784	
<b>Compañía Agrícola Tomat S.A</b>			
Resultado del Periodo	(2,966)		
<b>Total Cia. Agrícola Tomat S.A</b>		(2,966)	
Total Patrimonio			974,818
<b>Participacion no controladoras</b>			5
<b>TOTAL PATRIMONIO GRUPO MARLANI</b>			<b>974,823</b>

**NOTA 12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO MARLANI**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en diferentes fechas y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

  
 \_\_\_\_\_  
 Rodrigo Emilio Maurice Laniado Romero  
 Representante Legal