

MARLANI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL LOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía denominada Marlani S. A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, el 2 de diciembre de 1996, con el objeto principal de dedicarse a suministrar personal técnico, administrativo, mano de obra, a todo tipo de empresas sea cual fuere su actividad, y a las actividades propias de la construcción como viviendas, centros comerciales, residencias, etc.

El capital social de la compañía es de US\$800, cuyos accionistas son detallados a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>% de Capital</u>
Laniado Illingworth Andrea Daniela	Ecuador	25%
Laniado Illingworth Maria Luisa	Ecuador	25%
Laniado Illingworth Rodrigo Andrés	Ecuador	25%
Laniado Illingworth Maria Claudia	Ecuador	25%
		<u>100%</u>

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

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).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 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 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Marlani S. A. 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 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye 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) Propiedades, planta y equipo-

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

El costo de propiedades, planta 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, planta 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) Medición posterior al reconocimiento; modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios 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, planta 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>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Otros activos	10

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades, planta y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- (f) Inversiones en asociadas-

Se muestran al costo de adquisición y se ajusta posteriormente bajo el método de la participación. La compañía Marlani S.A. tiene participación en el capital de las siguientes compañías

<u>Compañía</u>	<u>Participación</u>
Agrícola Tomat S.A.	99,9828%
Inmobiliaria Montesol S.A.	2,9885%
Criesbio S.A.	0,0002%

- (g) 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.

- (h) 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 imponderables 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 imponderables. 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.

(i) 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.

(j) Beneficios a empleados-

(i) 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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 3. 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos 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 periodos 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 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2014	2013
Banco Bolivariano Cta. Cte.	<u>5,849</u>	<u>4,879</u>
	<u>5,849</u>	<u>4,879</u>

NOTA 5. 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>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar:		
Rodemil S.A.	-	1,822
Anticipo a proveedores	500,000	-
	<u>500,000</u>	<u>1,822</u>

Durante el año 2014 se realizaron las siguientes transacciones con las compañías relacionadas:

	<u>Ingresos Intereses</u>	<u>Operación de egreso</u>
Sal – mos Salinas Mosquiñaña S.A.	-	5,498
Empacadora Champmar S.A.	-	-
Anlani S.A.	-	7,111
Rodemil S.A.	34	-
Camaronera Lebama S.A.	-	2
Lanilling S.A.	-	1,820

NOTA 6. IMPUESTOS:

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	1	-
Anticipo de impuesto a la renta	6,342	
Crédito tributario	1	1
Total	<u>6,344</u>	<u>1</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	6,343	-
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	84	-
	<u>6,427</u>	<u>-</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.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2014	2013
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(4,781)	207,009
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	-	(240,156)
Gastos no deducibles	21	1,164
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	36,002
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	(1,005)
Utilidad (Pérdida) gravable	(4,760)	3,014
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	663
Anticipo determinado en ejercicio fiscal corriente	6,343	4,861

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-12	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic- 13	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-14
Terrenos	6,660	-	6,660	-	6,660
Construcciones en proceso	7,209	(7,209)	-	71,615	71,615
Edificios	8,954	-	8,954	-	8,954
Instalaciones	4,029	-	4,029	-	4,029
Muebles y enseres	1,038	-	1,038	-	1,038
Otros activos	-	7,209	7,209	-	7,209
	27,890	-	27,890	71,615	99,505
Menos- Depreciación acumulada	(1,780)	(1,723)	(3,503)	(1,724)	(5,227)
	<u>26,110</u>	<u>(1,723)</u>	<u>24,387</u>	<u>69,891</u>	<u>94,278</u>

NOTA 8. INVERSIONES EN ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las inversiones en compañías asociadas se detallan de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Empacadora Champmar S.A.	-	998,108
Criesbio S.A.	1	1
Agrícola Tomat S.A.	10,799	5,799
Inmobiliaria Montesol S.A.	45,498	43,333
	<u>56,298</u>	<u>1,047,241</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores	2,162	36
Relacionadas	(1) 7,451	5,000
	<u>9,613</u>	<u>5,036</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos presentados por relacionadas están conformados de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Agrícola Tomat S.A.	5,000	5,000
Anlani S.A.	1,312	-
Lanilling S.A.	295	-
Sal - mos Salinas Mosquiñañas S.A.	844	-
	<u>7,451</u>	<u>5,000</u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Relacionadas	596,799	60,269

Un desglose de las cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo es como se presenta a continuación:

	2014	2013
Rodrigo Laniado Romero	15,799	60,269
Lanilling S.A.	70,000	-
Anlani S.A.	311,000	-
Sal – mos Salinas Mosquiñaña S.A.	200,000	-
	<u>596,799</u>	<u>60,269</u>

Estos préstamos fueron concedidos a dos años plazo con un interés del 5% anual.

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2014	2013
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	5,849	4,879
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	500,000	1,822
Total		<u>505,849</u>	<u>6,701</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	9,613	5,036
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 10)	596,799	60,269
Total		<u>606,412</u>	<u>65,305</u>

NOTA 12. 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>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancias (Pérdidas) acumuladas		
Distribuibles	224,083	2,515
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	550,179	550,179
Resultado año anterior	201,050	188,047
Reversión participación trabajadores	36,531	33,521
Reversión de ajuste NIIF resciliación de contrato	(951,971)	
Total	<u>59,872</u>	<u>774,262</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.

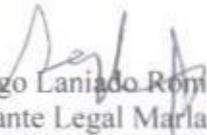
Actividad económica- Adicionalmente se informa que la Compañía durante el año 2014 operó bajo la actividad de alquiler de bienes inmuebles la cual generó sus mayores ingresos, y una parte minoritaria son provenientes de la realización de préstamos a empresas del Grupo. Por lo tanto estos estados financieros deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

NOTA 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 13 del 2015), 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 2014 han sido aprobados por la Administración en marzo del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


Ing. Rodrigo Laniado Romero
Representante Legal Marlani S.A.

GRUPO MARLANI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía Marlani es una sociedad anónima constituida el 2 de diciembre del 1996 en el Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil, y el objeto principal de su actividad, es dedicarse a suministrar personal técnico, administrativo, mano de obra, a todo tipo de empresas sea cual fuere su actividad; y a las actividades propias de la construcción como viviendas centros comerciales, residencias, etc.

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 subsidiaria que se incluye en los estados financieros consolidados es la siguiente:

<u>Nombre de la subsidiaria</u>	<u>Actividad principal</u>	<u>Lugar de constitución y operación</u>	<u>Porción de participación accionaria y poder de voto</u>
Agrícola Tomat S.A.	Servicios relacionados con actividades agrícolas	Ecuador	99,98%

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 NIIF's para las PYMES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como se explica en la Nic 1, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF's para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros consolidados del grupo comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases de costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

(c) Base de consolidación-

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la compañía y la entidad controlada por la Compañía (subsidiaria). Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos inter-grupales son eliminados en la consolidación.

(d) Subsidiaria-

Es subsidiaria aquella entidad sobre la que Marlani S. A. tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Los resultados de la subsidiaria adquirida o desincorporada durante el año se incluyen en el estado consolidado de resultado integral desde la fecha de adquisición o hasta la fecha de vigencia de la desincorporación, según sea el caso.

(e) Participaciones no controladoras-

La participación no controladora en la subsidiaria se identifica de manera separada respecto de la participación del Grupo. La participación no controladora podrían ser inicialmente medidas a su valor razonable o como la parte proporcional de las participaciones no controladoras de los activos netos no identificables de la adquirida. Posteriormente a la adquisición, el valor en libros de las participaciones controladoras será el importe de dichas participaciones al reconocimiento inicial más la porción de las participaciones no controladoras aun si esto da lugar a un saldo deficitario de estas últimas.

(f) Inversión en asociada-

Se considera entidad asociada a aquella en la cual Marlani S.A. ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas en la Compañía en la que se invierten.

Conforme al método de participación, la inversión en su compañía asociada se contabilizan en el estado consolidado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación del grupo en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación del grupo se reconocen siempre y cuando el grupo haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

(g) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo a un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios en el caso de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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

- (i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias.- 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.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

(i) Propiedades y equipos.-

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

El costo de propiedades 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 equipos 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 periodo en que se producen. Las propiedades del grupo, 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 periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios 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 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

(v) Retiro o venta de propiedades y equipos- 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.

(j) 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

(ii) Impuestos corrientes y diferidos- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

(k) 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(l) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando el grupo tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que las Compañías que conforman el grupo tengan 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

(m) 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 pueda otorgar.

- (i) Ingresos por dividendos e ingresos por intereses.- El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

(n) 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.

(o) 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 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.

(p) Activos financieros-

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros del Grupo en conformidad con NIIF's 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.

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.

El grupo 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 el grupo 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

Los saldos al 31 de diciembre del 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2014
Bancos locales	(1) <u>8,324</u>

(1) Incluyen valores depositados en dos cuentas corrientes en el Banco Bolivariano C.A.

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

Los saldos al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>
Anticipo de proveedores	<u>500,000</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2014 de los activos y pasivos por impuesto corriente consistían en:

		<u>2014</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta		1
Anticipo de impuesto a la renta		6,636
Crédito tributario		1
		<u>6,638</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	(1)	6,637
Impuesto al valor agregado		-
Retenciones de impuesto a la renta		85
		<u>6,722</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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el 2014.

NOTA 7. SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO:

Los saldos al 31 de diciembre del 2014, los servicios pagados por anticipado consistían en:

	<u>2014</u>
Pagos anticipados	<u>227</u>

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2014 de propiedades y equipos consistían en:

	<u>Marlani S.A.</u>	<u>Agrícola Tomat S.A.</u>	<u>Saldo consolidado al 31-Dic-2014</u>
Terrenos	6,660	65,534	72,194
Construcciones en proceso	71,615	-	71,615
Edificios	8,954	-	8,954
Instalaciones	4,029	-	4,029
Muebles y enseres	1,038	-	1,038
Otros activos	7,209	-	7,209
	<u>99,505</u>	<u>65,534</u>	<u>165,039</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(5,227)</u>	<u>-</u>	<u>(5,227)</u>
	<u>94,278</u>	<u>65,534</u>	<u>159,812</u>

NOTA 9. INVERSIONES EN ASOCIADAS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2014, de las inversiones en asociadas consistían en:

<u>Razón Social</u>	<u>Porcentaje de participación en el capital</u>	<u>2014</u>	<u>Actividad Principal</u>
Criadero de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	2.99%	1	Actividades de cultivos de larvas
Inmobiliaria Montesol S.A.	0.0002%	45,498	Actividades de desarrollo, promoción y administración de propiedades horizontales sobre edificios ya construidos o en proceso de construcción
		<u>45,499</u>	

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2014, de activos por impuestos diferidos consistían en:

Activos por impuestos diferidos	<u>2014</u> <u>937</u>
---------------------------------	---------------------------

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

		<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores		2,204
Compañías relacionadas locales	(1)	2,451
Accionistas		65,437
		<u>70,092</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, los saldos con compañías relacionadas locales eran los siguientes:

		<u>2014</u>
Anlani S.A.		1,312
Lanilling S.A.		295
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.		844
		<u>2,451</u>

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Los saldos al 31 de diciembre del 2014, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

		<u>2014</u>
Compañías relacionadas locales	(1)	581,000
Accionistas		15,799
		<u>596,799</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, los saldos con compañías relacionadas locales eran los siguientes:

		<u>2014</u>
Lanilling S.A.		70,000
Anlani S.A.		311,000
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.		200,000
		<u>581,000</u>

NOTA 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por el Grupo es como sigue:

	<u>2014</u>
<u>Activos financieros:</u>	
Costo amortizado:	
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	8,324
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>500,000</u>
Total	<u>508,324</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>	
Costo amortizado:	
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	70,092
Cuentas por pagar largo plazo (Nota 12)	<u>596,799</u>
Total	<u>666,891</u>

NOTA 14. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social del grupo asciende a US\$800 de los cuales en su totalidad pertenece a 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.

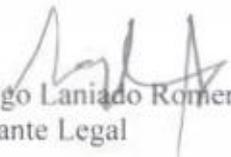
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF's. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de 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 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados (Abril, 08 del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de del Grupo, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL GRUPO MARLANI

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


Ing. Rodrigo Laniado Romero
Representante Legal