

MARLANI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL LOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(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 María Luisa	Ecuador	25%
Laniado Illingworth Rodrigo Andrés	Ecuador	25%
Laniado Illingworth María 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 vigente al 31 de diciembre del 2015, aplicada de manera uniforme a todos los periodos 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 2015 y 2014. 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 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, 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 acciones-

Se muestran al costo de adquisición, la cual corresponde a la inversión accionaria con el 2.99% en Inmobiliaria Montesol S.A. y con el 0.0002% en Criaderos de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.

Por el método de la consolidación la compañía presenta la inversión accionaria del 99.99% en Agrícola Tomat S.A.

- (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 periodo 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 impositivos 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 periodo.

- (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 impositivas. 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 periodo 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 periodo, 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 periodo 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 periodo 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 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 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 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte.	414	5,849
	<u>414</u>	<u>5,849</u>

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar:		
Rodrigo Laniado Romero	13,200	0
Anticipo a proveedores	0	500,000
	<u>13,200</u>	<u>500,000</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	0	1
Anticipo de impuesto a la renta	932	6,342
Crédito tributario impuesto a la renta	1	1
Total	<u>933</u>	<u>6,342</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	1,950	6,343
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	-	0
Retenciones de impuesto a la renta	9	84
	<u>1,959</u>	<u>6,427</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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	8,850	(4,781)
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	0	0
Gastos no deducibles	13	21
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	0	0
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0	0
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>8,863</u>	<u>(4,760)</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>1,950</u>	<u>-</u>
 Anticipo determinado en ejercicio fiscal corriente	 933	 6,343

NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-13	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-14	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-Dic-15
Terrenos	6,660	0	6,660	0	6,660
Construcciones en proceso	0	71,615	71,615	(71,615)	0
Edificios	8,954	0	8,954	0	8,954
Instalaciones	4,029	0	4,029	0	4,029
Muebles y enseres	1,038	0	1,038	0	1,038
Otros activos	7,209	0	7,209	0	7,209
	27,890	71,615	99,505	(71,615)	27,890
Menos- Depreciación acumulada	(3,503)	(1,723)	(5,227)	(1,974)	(7,201)
	<u>24,387</u>	<u>(1,723)</u>	<u>94,278</u>	<u>(73,589)</u>	<u>20,689</u>

NOTA 8. INVERSIONES EN ACCIONES:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las inversiones en acciones se detallan de la siguiente manera:

	2015	2014
Criesbio S.A.	1	1
Agrícola Tomat S.A.	10,799	10,799
Inmobiliaria Montesol S.A.	45,499	45,499
	<u>56,299</u>	<u>56,299</u>

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Proveedores	0	2,162
Relacionadas	(1) 2,575	7,451
Otros	8,661	0
	<u>11,236</u>	<u>9,613</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos presentados por relacionadas están conformados de la siguiente manera:

	2015	2014
Agrícola Tomat S.A.	0	5,000
Anlani S.A.	2,575	1,312
Lanilling S.A.	0	295
Sal – mos Salinas Mosquiñaña S.A.	0	844
	<u>2,575</u>	<u>7,451</u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	2015	2014
Relacionadas	<u>19,280</u>	<u>596,799</u>

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

	2015	2014
Rodrigo Laniado Romero	15,799	15,799
Lanilling S.A.	0	70,000
Anlani S.A.	3,481	311,000
Sal – mos Salinas Mosquiñaña S.A.	0	200,000
	<u>19,280</u>	<u>596,799</u>

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

	2015	2014
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	414	5,849
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	13,200	500,000
Total	<u>13,614</u>	<u>505,849</u>

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	11,236	9,613
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 10)	19,280	596,799
Total		<u>30,516</u>	<u>606,412</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:

	2015	2014
Ganancias (Pérdidas) acumuladas		
Distribuibles	0	224,083
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	59,872	550,179
Resultado año anterior	(10,603)	201,050
Reversión participación trabajadores	0	36,531
Reversión de ajuste NIIF resciliación de contrato	0	(951,971)
Ajuste	2,229	0
Total	<u>51,498</u>	<u>59,872</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 13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 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 2015 han sido aprobados por la Administración en del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.


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

GRUPO MARLANI

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 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 Sección No. 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF's para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos 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 2015. 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 de la subsidiaria se identifica de manera separada respecto de la participación del Grupo. La participación no controladora podría ser inicialmente medida a su valor razonable o como la parte proporcional de la participación no controladora de los activos netos no identificables de la adquirida. Posteriormente a la adquisición, el valor en libros de la participación controladora será el importe de dicha participación al reconocimiento inicial más la porción de la participación no controladora aún si esto da lugar a un saldo deficitario de esta última.

(f) Inversión en asociada-

Se considera entidad asociada a aquella en la cuál 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 período 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 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 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 equipos 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 imponibles 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 periodo 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.

(q) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes-

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2015 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados.
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad.
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia.
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)

- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones del Grupo Marlani.

(r) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes-

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros del Grupo Marlani.:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados.	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión.	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar.	1 de enero de 2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros”.	1 de enero de 2018
NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”: Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF	

correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.

1 de enero de 2016

NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.”

1 de enero de 2017

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 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	2015	2014
Caja general	414	-
Bancos locales	(1) 5,851	8,324
	<u>6,265</u>	<u>8,324</u>

(1) Incluyen valores depositados en una cuenta de ahorros en el Banco Bolivariano C.A.

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

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo de proveedores	-	500,000
Rodrigo Laniado Romero	13,200	-
	<u>13,200</u>	<u>500,000</u>

NOTA 6. IMPUESTOS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de los activos y pasivos por impuesto corriente consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	-	1
Anticipo de impuesto a la renta	1,245	6,636
Crédito tributario	2	1
	<u>1,247</u>	<u>6,638</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	2,263	6,637
Retenciones de impuesto a la renta	10	85
	<u>2,273</u>	<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 2015.

NOTA 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de propiedades y equipos consistían en:

	Marlani S.A.	Agrícola Tomat S.A.	Saldo consolidado al 31-Dic- 2015
Terrenos	6,660	65,534	72,194
Edificios	8,954	-	8,954
Instalaciones	4,029	-	4,029
Muebles y enseres	1,038	-	1,038
Otros activos	7,209	-	7,209
	<u>27,890</u>	<u>65,534</u>	<u>93,424</u>
Menos- Depreciación acumulada	(7,201)	-	(7,201)
	<u>20,689</u>	<u>65,534</u>	<u>86,223</u>

NOTA 8. INVERSIONES EN ASOCIADAS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, de las inversiones en asociadas consistían en:

<u>Razón Social</u>	Porcentaje de participación en el capital	2015	2014	<u>Actividad Principal</u>
Criadero de Especies Bioacuáticas Criesbio S.A.	2.99%	1	1	Actividades de cultivos de larvas
Inmobiliaria Montesol S.A.	0.0002%	45,498	45,498	Actividades de desarrollo, promoción y administración de propiedades horizontales sobre edificios ya construidos o en proceso de construcción
		<u>45,499</u>	<u>45,499</u>	

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, de activos por impuestos diferidos consistían en:

	2015	2014
Activos por impuestos diferidos	<u>1,714</u>	<u>937</u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	38	2,204
Otras cuentas por pagar:		
Sobregiro Bancario	7,161	-
Compañías relacionadas locales (1)	2,575	2,451
Accionistas	65,436	65,437
Anticipo de clientes	1,500	-
	<u>76,710</u>	<u>70,092</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas locales consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlani S.A.	2,575	1,312
Lanilling S.A.	-	295
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	-	844
	<u>2,575</u>	<u>2,451</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compañías relacionadas locales (1)	3,481	581,000
Accionistas	15,799	15,799
	<u>19,280</u>	<u>596,799</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos con compañías relacionadas locales consistían en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lanilling S.A.	-	70,000
Anlani S.A.	3,481	311,000
Sal-mos Salinas Mosquiñaña S.A.	-	200,000
	<u>3,481</u>	<u>581,000</u>

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	6,265	8,324
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	13,200	500,000
Total		<u>19,465</u>	<u>508,324</u>
 <u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	69,549	70,092
Cuentas por pagar largo plazo	(Nota 11)	19,280	596,799
Total		<u>88,829</u>	<u>666,891</u>

NOTA 13. 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.

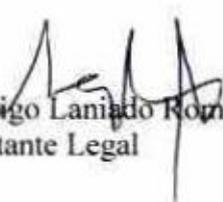
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF's. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de 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 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración 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 2015 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 Lamiado Romero
Representante Legal