



**DARMOIS S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016**

DARMOIS S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

**Contenido**

|                                               |   |
|-----------------------------------------------|---|
| Informe de los Auditores Independientes ..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados                 |   |
| Estados de Situación Financiera .....         | 4 |
| Estados de Resultados Integrales .....        | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio .....     | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo .....           | 7 |
| Notas a los Estados Financieros .....         | 8 |

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de  
**DARMOIS S. A.**

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DARMOIS S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DARMOIS S. A., al 31 de Diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de DARMOIS S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.





En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.





AUDITLOPSA

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informes sobre otros requisitos legales y reguladores**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas

  
Javier V. La Mota – Socio  
RNC No. 36534

  
SC - RNAE No. 1014

**31 de Marzo del 2017**

# DARMOIS S. A.

## Estados de Situación Financiera

| Al 31 de Diciembre                                    | Notas | 2016         | 2015      |
|-------------------------------------------------------|-------|--------------|-----------|
|                                                       |       | (US Dólares) |           |
| <b>Activos</b>                                        |       |              |           |
| <b>Activos corrientes:</b>                            |       |              |           |
| Efectivo en caja y bancos                             | 4     | 2,026        | 472       |
| Otras cuentas por cobrar                              | 5     | 10,721       | 10,540    |
| Activos por impuestos corrientes                      | 11    | 3,156        | 6,902     |
| Total activos corrientes                              |       | 15,903       | 17,914    |
| <b>Activos no corrientes:</b>                         |       |              |           |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas           | 6     | 351,967      | 364,582   |
| Propiedades y equipos, neto                           | 7     | 1,231,505    | 62,066    |
| Otros activos                                         | 8     | 6,866        | 1,259,579 |
| Total activos no corrientes                           |       | 1,590,338    | 1,686,227 |
| Total activos                                         |       | 1,606,241    | 1,704,141 |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                           |       |              |           |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                            |       |              |           |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar      | 9     | 1,008        | 19,023    |
| Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas | 6     | 54,222       | 40,417    |
| Obligación por beneficios definidos                   | 10    | 598          | 433       |
| Pasivos por impuestos corrientes                      | 11    | 1,113        | 998       |
| Total pasivos corrientes                              |       | 56,941       | 60,871    |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                         |       |              |           |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas            | 13    | 1,415,182    | 1,415,182 |
| Total pasivos no corrientes                           |       | 1,415,182    | 1,415,182 |
| Total pasivos                                         |       | 1,472,123    | 1,476,053 |
| <b>Patrimonio:</b>                                    |       |              |           |
| Capital pagado                                        | 14    | 800          | 800       |
| Reserva legal                                         |       | 400          | 400       |
| Utilidades retenidas:                                 |       |              |           |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES |       | 360,476      | 360,476   |
| Resultados acumulados                                 |       | (227,558)    | (133,588) |
| Total patrimonio                                      |       | 134,118      | 228,088   |
| Total pasivos y patrimonio                            |       | 1,606,241    | 1,704,141 |



Víctor Lavayen  
Gerente General



Bella Moran  
Contadora General

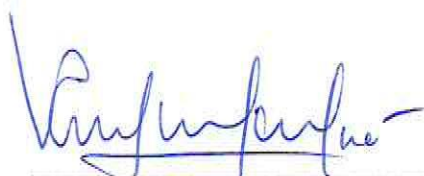
Ver notas adjuntas



## DARMOIS S. A.

### Estados de Resultados Integrales

| <u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u>                    | <u>Notas</u> | <u>2016</u>         | <u>2015</u> |
|--------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|
|                                                              |              | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Ingresos:                                                    |              |                     |             |
| Servicios                                                    |              | 13,480              | 3,125       |
| Comisiones                                                   |              | 22,247              | 22,999      |
|                                                              |              | 35,727              | 26,124      |
| Gastos:                                                      |              |                     |             |
| Gastos de administración                                     | 5 y 10       | (127,862)           | (177,027)   |
| Costos financieros                                           |              | (305)               | (112)       |
| Otros                                                        |              | 4,493               | -           |
| Pérdida antes de impuesto a la renta                         |              | (87,947)            | (151,015)   |
| Gastos por impuesto a la renta                               | 11           | (6,023)             | (6,552)     |
| Pérdida neta y resultado integral del año, neto de impuestos |              | (93,970)            | (157,567)   |



Víctor Lavayén  
Gerente General



Beja Morán  
Contadora General

*Ver notas adjuntas*

# DARMOIS S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

| <u>Años Terminados el 31 de Diciembre</u> | <u>Notas</u> | <u>Capital Pagado</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Ajuste de Primera Adopción de las NIIF para las PYMES</u><br>(US Dólares) | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-------------------------------------------|--------------|-----------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014        |              | 800                   | 400                  | 1,216                                                                        | 23,979                       | 26,395       |
| Costo atribuido de terrenos               |              | -                     | -                    | 359,260                                                                      | -                            | 359,260      |
| Pérdida neta del año, 2015                |              | -                     | -                    | -                                                                            | (157,567)                    | (157,567)    |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2015        |              | 800                   | 400                  | 360,476                                                                      | (133,588)                    | 228,088      |
| Pérdida neta del año, 2016                |              | -                     | -                    | -                                                                            | (93,970)                     | (93,970)     |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016        |              | 800                   | 400                  | 360,476                                                                      | (227,558)                    | 134,118      |



Víctor Lavayen  
Gerente General



Bella Morán  
Contadora General

Ver notas adjuntas



# DARMOIS S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de Diciembre

Notas

2016

2015

(US Dólares)

### Flujos de efectivo de actividades de operación:

|                                                    |          |          |
|----------------------------------------------------|----------|----------|
| Recibido de clientes                               | 35,727   | 44,177   |
| Pagado a proveedores y empleados                   | (32,338) | (41,944) |
| Efectivo generado por las operaciones              | 3,389    | 2,233    |
| Impuesto a la renta pagado                         | (6,023)  | (6,552)  |
| Costos financieros                                 | (305)    | (112)    |
| Otros ingresos, neto                               | 4,493    | -        |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | 1,554    | (4,431)  |

### Flujos de efectivo de actividades de inversión:

|                                                      |   |         |
|------------------------------------------------------|---|---------|
| Otros activos                                        | - | (2,151) |
| Flujos neto de efectivo de actividades de inversión: | - | (2,151) |

Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos

1,554 (6,582)

Efectivo en caja y bancos al principio del año

472 7,054

Efectivo en caja y bancos al final del año

3

2,026 472

### Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:

|                                                                                                               |          |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------|
| Pérdida neta                                                                                                  | (93,970) | (157,567) |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación: |          |           |
| Depreciación de propiedades y equipos                                                                         | 28,271   | 83,274    |
| Cambios en el capital de trabajo:                                                                             |          |           |
| Aumento en otras cuentas por cobrar                                                                           | (181)    | (475)     |
| Disminución en cuentas por cobrar compañías relacionadas                                                      | 12,615   | 12,200    |
| Disminución en activos por impuestos corrientes                                                               | 3,746    | 26,160    |
| Disminución en seguros pagados por anticipado                                                                 | -        | 23,760    |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                                     | (18,015) | 4,353     |
| Aumento en cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas                                              | 13,805   | 4,270     |
| Aumento (disminución) obligación por beneficios definidos                                                     | 165      | (401)     |
| Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes                                                     | 115      | (5)       |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación                                                            | 1,554    | (4,431)   |

Victor Lavayen  
Gerente General

Ver notas adjuntas

Bella Morán  
Contadora General

# DARMOIS S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la explotación de turismo en Punta Blanca cantón Santa Elena en Ecuador. En Mayo del 2004 DARMOIS S. A., celebró un contrato innominado con característica de comodato y mandato el cual consiste en que MARCLUB S. A., compañía relacionada se encargue de la operación y administración en general del Club denominado "Marclub".

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 24 de Enero del 2001 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Elena el 8 de Febrero del 2001.

Al 31 de Diciembre del 2016, el accionista mayoritario es Linda Vista Internacional S. A., de nacionalidad panameña con una participación accionaria del 99.99%.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 5 empleados para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 1 de Marzo del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde Marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de<br/>Inflación Anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2016                    | 1.12%                                |
| 2015                    | 3.38%                                |
| 2014                    | 3.67%                                |
| 2013                    | 2.70%                                |
| 2012                    | 4.16%                                |



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

### Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

### Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

### Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen anticipos a proveedores para la adquisición de bienes y servicios con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan principalmente facturas por operación y administración del club, sin plazo de vencimiento y sin interés.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas representan principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

*continuación... ..*



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Seguros Pagados por Anticipado**

Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortiza en línea recta en base a la vigencia del contrato, en 12 meses.

#### **Propiedades y Equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando está corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.



## **DARMOIS S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Deterioro del Valor de los Activos**

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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

#### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

#### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones son pagados mensualmente y la participación de trabajadores, se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

#### **Utilidades Retenidas**

##### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES*

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía.

##### *Distribución de Dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la re inversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.



## **DARMOIS S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

#### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### **Compensación de Saldos y Transacciones**

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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 las cuentas de resultados.

#### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

#### **Juicios y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Medición de Valores Razonables*

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

#### *Deterioro del Valor de Propiedades y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

|                           | Años de vida útil estimada |        |
|---------------------------|----------------------------|--------|
|                           | Mínima                     | Máxima |
| Edificios e instalaciones | 20                         | 20     |
| Maquinarias y equipos     | 10                         | 10     |
| Muebles y enseres         | 10                         | 10     |
| Equipos de comunicación   | 10                         | 10     |
| Equipos de computación    | 3                          | 3      |
| Equipos de cocina         | 10                         | 10     |
| Vehículos                 | 5                          | 5      |



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 no ha habido otros resultados integrales.

#### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 3. Reestructuración de Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, han sido reestructurados debido a la corrección de un error en el registro de propiedades y equipos resultados integrales y cuentas de gastos. Un resumen de los saldos previamente reportados y los saldos reestructurados se presentan a continuación:

|                                | 31 de Diciembre<br>2015<br>Anteriormente<br>Informados | Ajustes   | 31 de Diciembre<br>2015<br>Ajustados a<br>NIIF |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------|
|                                | (US Dólares)                                           |           |                                                |
| Propiedad y equipos, neto      | 90,336                                                 | (28,270)  | 62,066                                         |
| Otros activos                  | 955,323                                                | 304,256   | 1,259,579                                      |
| Ajustes de NIIF para las PYMES | -                                                      | 359,260   | 359,260                                        |
| Utilidad (déficit) acumulado   | 23,979                                                 | (157,567) | (133,588)                                      |
| Gastos de administración       | 34,815                                                 | 142,212   | 177,027                                        |

#### 4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

|        | 31 de Diciembre<br>2016 | 2015 |
|--------|-------------------------|------|
|        | (US Dólares)            |      |
| Caja   | 100                     | 100  |
| Bancos | 1,926                   | 372  |
|        | 2,026                   | 472  |

#### 5. Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                           | 31 de Diciembre<br>2016 | 2015   |
|---------------------------|-------------------------|--------|
|                           | (US Dólares)            |        |
| Otras cuentas por cobrar: |                         |        |
| Anticipo a proveedores    | 1,146                   | 1,145  |
| Empleados                 | 2,205                   | 1,825  |
| Otras                     | 7,370                   | 7,570  |
|                           | 10,721                  | 10,540 |

continuación... ..



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Anticipo a proveedores representan principalmente anticipos entregados para compras de bienes y servicios.

#### 6. Partes Relacionadas

##### Saldos y Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

|                                          | Naturaleza de la Relación | País    | 31 de Diciembre  |                  |
|------------------------------------------|---------------------------|---------|------------------|------------------|
|                                          |                           |         | 2016             | 2015             |
| (US Dólares)                             |                           |         |                  |                  |
| Por cobrar:                              |                           |         |                  |                  |
| Marclub S.A.                             | Relacionada               | Ecuador | 339,013          | 351,628          |
| Eucaoil S. A.                            | Relacionada               | Ecuador | 12,082           | 12,082           |
| Impreforsa S. A.                         | Relacionada               | Ecuador | 872              | 872              |
|                                          |                           |         | <u>351,967</u>   | <u>364,582</u>   |
| Por pagar:                               |                           |         |                  |                  |
| Cristalcorp S. A.                        | Relacionada               | Ecuador | 8,008            | 6,008            |
| Servicio Club Cía. Anónima               | Accionista                | Ecuador |                  |                  |
| SERVICLUB                                |                           |         | 8,477            | 11,331           |
| Vilches S. A.                            | Relacionada               | Ecuador | 27,843           | 23,078           |
| Punta Blanca Marclub S. A.               | Relacionada               | Ecuador | 1,002            | -                |
| Sunshine Capital Management Limited Inc. | Relacionada               | Panama  | 1,424,074        | 1,415,182        |
|                                          |                           |         | <u>1,469,404</u> | <u>1,455,599</u> |
| Clasificación:                           |                           |         |                  |                  |
| Corriente                                |                           |         | 54,222           | 40,417           |
| No corriente                             |                           |         | <u>1,415,182</u> | <u>1,415,182</u> |
|                                          |                           |         | <u>1,469,404</u> | <u>1,455,599</u> |

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por la administracion y operación del club, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas representan préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

|                                     | <u>2016</u>         | <u>2015</u> |
|-------------------------------------|---------------------|-------------|
|                                     | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Ingresos:                           |                     |             |
| Comisiones por uso de instalaciones | 25,418              | 22,999      |

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía Darmois S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La Gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

|                     | <u>2016</u>         | <u>2015</u>  |
|---------------------|---------------------|--------------|
|                     | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Sueldos fijos       | 2,299               | 2,223        |
| Beneficios sociales | 941                 | 632          |
| Total               | <u>3,240</u>        | <u>2,855</u> |

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2016 y 2015 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.



# DARMOIS S. A.

## Notas a los Estados Financieros

### 7. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

|                        | 31 de Diciembre<br>2016 | 2015          |
|------------------------|-------------------------|---------------|
|                        | (US Dólares)            |               |
| Costo o valuación      | 2,199,362               | 401,225       |
| Depreciación acumulada | (967,857)               | (339,159)     |
|                        | <b>1,231,505</b>        | <b>62,066</b> |

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

|                                        | Terrenos     | Edificios e<br>Instalaciones | Maquinarias y<br>Equipos | Muebles y<br>Enseres | Equipos<br>de<br>Computación y<br>Comunicación | Equipos de<br>Cocina | Vehículos | Obras en<br>Proceso | Total     |
|----------------------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------------------------|----------------------|-----------|---------------------|-----------|
|                                        | (US Dólares) |                              |                          |                      |                                                |                      |           |                     |           |
| Costo o valuación:                     |              |                              |                          |                      |                                                |                      |           |                     |           |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2014      | -            | -                            | 50,988                   | 116,532              | 136,669                                        | 96,562               | 474       | -                   | 401,225   |
| Adiciones                              | -            | -                            | -                        | -                    | -                                              | -                    | -         | -                   | -         |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2015      | -            | -                            | 50,988                   | 116,532              | 136,669                                        | 96,562               | 474       | -                   | 401,225   |
| Transferencia de otros activos         | 721,852      | 1,047,751                    | -                        | -                    | -                                              | -                    | -         | 28,534              | 1,798,137 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016      | 721,852      | 1,047,751                    | 50,988                   | 116,532              | 136,669                                        | 96,562               | 474       | 28,534              | 2,199,362 |
| Depreciación acumulada:                |              |                              |                          |                      |                                                |                      |           |                     |           |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2014      | -            | -                            | (20,711)                 | (83,487)             | (128,963)                                      | (77,270)             | (458)     | -                   | (310,889) |
| Gastos por depreciación                | -            | -                            | (5,390)                  | (11,285)             | (2,152)                                        | (9,443)              | -         | -                   | (28,270)  |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2015      | -            | -                            | (26,101)                 | (94,772)             | (131,115)                                      | (86,713)             | (458)     | -                   | (339,159) |
| Gastos por depreciación                | -            | -                            | (5,390)                  | (11,285)             | (2,153)                                        | (9,443)              | -         | -                   | (28,271)  |
| Transferencia de otros activos         | -            | (600,427)                    | -                        | -                    | -                                              | -                    | -         | -                   | (600,427) |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016      | -            | (600,427)                    | (31,491)                 | (106,057)            | (133,268)                                      | (96,156)             | (458)     | -                   | (967,857) |
| Saldo neto al 31 de Diciembre del 2015 | -            | -                            | 24,887                   | 21,760               | 5,554                                          | 9,849                | 16        | -                   | 62,066    |
| Saldo neto al 31 de Diciembre del 2016 | 721,852      | 447,324                      | 19,497                   | 10,475               | 3,401                                          | 406                  | 16        | 28,534              | 1,231,505 |

Al 31 de Diciembre del 2016, no existen activos fijos asignados en garantías.

### 8. Otros Activos

Los otros activos financieros consistían de lo siguiente:

|        | 31 de Diciembre<br>2016 | 2015         |
|--------|-------------------------|--------------|
|        | (US Dólares)            |              |
| Otros: |                         |              |
| Otros  | 6,866                   | 6,867        |
|        | <b>6,866</b>            | <b>6,867</b> |

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

|                                       | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|---------------------------------------|------------------------|-------------|
|                                       | <b>2016</b>            | <b>2015</b> |
|                                       | <i>(US Dólares)</i>    |             |
| Derechos fiduciarios:                 |                        |             |
| Terrenos                              | <b>721,852</b>         | 721,852     |
| Edificio                              | <b>1,012,923</b>       | 1,012,923   |
| Instalaciones                         | <b>34,828</b>          | 34,828      |
| Obras en proceso                      | <b>28,534</b>          | 28,534      |
| Depreciación acumulada                | <b>(600,427)</b>       | (545,425)   |
| Subtotal                              | <b>1,197,710</b>       | 1,252,712   |
| Transferencia a propiedades y equipos | <b>(1,197,710)</b>     | -           |
|                                       | <b>6,866</b>           | 1,259,579   |

Al 31 de Diciembre 2015 los derechos fiduciarios estaban constituidos como sigue:

| <b>Nombre del Fideicomiso</b>    | <b>Beneficiario</b>                                                                                  | <b>Fiduciario</b>                                        | <b>Costo de los Bienes</b> | <b>Valor de Mercado</b> |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Fideicomiso Mercantil<br>Marclub | Linda Vista<br>Internacional S. A.<br>Vilches S. A.<br>Sunchine Capital<br>Management limited<br>INC | ZION Administradora<br>de Fondos y<br>Fideicomisos S. A. | 1,438,877                  | 8,000,000               |

El objetivo de estos fideicomisos es que los bienes que integran el patrimonio autónomo, sirvan como un mecanismo idóneo para asegurar el pago a terceros

En Octubre de 2016, se efectuó la restitución fiduciaria del Fideicomiso Mercantil Marclub a favor de DARMOIS.

### 9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

|             | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|-------------|------------------------|-------------|
|             | <b>2016</b>            | <b>2015</b> |
|             | <i>(US Dólares)</i>    |             |
| Proveedores | <b>360</b>             | 18,173      |
| Otras       | <b>648</b>             | 850         |
|             | <b>1,008</b>           | 19,023      |

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 90 días y no devengan interés.



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 10. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

|                     | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|---------------------|------------------------|-------------|
|                     | <b>2016</b>            | <b>2015</b> |
|                     | <i>(US Dólares)</i>    |             |
| Corriente:          |                        |             |
| Beneficios sociales | <b>598</b>             | <b>433</b>  |
|                     | <b>598</b>             | <b>433</b>  |

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de empleados por los años terminados, fueron como sigue:

|                                   | <b>Beneficios<br/>Sociales</b> | <b>Participación<br/>de<br/>Trabajadores</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
|                                   | <i>(US Dólares)</i>            |                                              |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2014 | 332                            | 502                                          |
| Provisiones                       | 3,325                          | -                                            |
| Pagos                             | (3,224)                        | (502)                                        |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2015 | <b>433</b>                     | -                                            |
| Provisiones                       | <b>4,052</b>                   | -                                            |
| Pagos                             | <b>(3,887)</b>                 | -                                            |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016 | <b>598</b>                     | -                                            |

#### 11. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

|                                                           | <b>31 de Diciembre</b> |              |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|--------------|
|                                                           | <b>2016</b>            | <b>2015</b>  |
|                                                           | <i>(US Dólares)</i>    |              |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                        |              |
| Impuesto al valor agregado                                | -                      | 3,831        |
| Retenciones en la fuente                                  | <b>3,156</b>           | <b>3,071</b> |
|                                                           | <b>3,156</b>           | <b>6,902</b> |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                        |              |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones  | <b>902</b>             | <b>788</b>   |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | <b>211</b>             | <b>210</b>   |
|                                                           | <b>1,113</b>           | <b>998</b>   |

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre, fueron como sigue:

|                                  | <b>2016</b>         | <b>2015</b>    |
|----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                  | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Saldo al principio del año       | -                   | -              |
| Provisión con cargo a resultados | <b>6,023</b>        | <b>6,552</b>   |
| Pagos                            | <b>(6,023)</b>      | <b>(6,552)</b> |
| Saldo al final del año           | -                   | -              |

### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

|                                                                                            | <b>2016</b>         | <b>2015</b>  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|
|                                                                                            | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Gasto del impuesto corriente                                                               | <b>6,023</b>        | <b>6,552</b> |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | -                   | -            |
|                                                                                            | <b>6,023</b>        | <b>6,552</b> |

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

|                                                 | 2016         | 2015      |
|-------------------------------------------------|--------------|-----------|
|                                                 | (US Dólares) |           |
| (Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta | (87,947)     | (151,015) |
| <b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>    |              |           |
| Gastos no deducibles                            | 148          | 552       |
| Pérdida grabable                                | (87,799)     | (150,463) |
| Tasa de impuesto                                | 22%          | 22%       |
| Impuesto a la renta                             | -            | -         |
| Impuesto a la renta mínimo                      | 6,023        | 6,552     |
| Impuesto a la renta causado                     | 6,023        | 6,552     |
| Retenciones en la fuente                        | (6,023)      | (6,552)   |
| Impuesto a la renta por pagar                   | -            | -         |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

Adicionalmente se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión para las nuevas inversiones.



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

Las principales reformas publicadas durante el 2016, son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizara mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
  - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general
  - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
  - Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000
- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de Mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pre pagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de partícipes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

#### 12. Cuentas por Pagar a Compañía Relacionada

Representan obligaciones con una compañía relacionada quien asumió las deudas mantenidas con otras Compañías relacionadas mediante un convenio de sustitución de deudas, la misma que no genera interés y no tiene fecha de vencimiento.

#### 13. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de posibles riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

#### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a compañías relacionadas).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos, así como la exposición al crédito de cuentas por cobrar relacionadas, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

#### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía en caso de necesitar fondos acude a sus compañías relacionadas para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

## 14. Patrimonio

#### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

|                                      | Nacionalidad | % Participación |         | Valor Nominal |      |          | 31 de Diciembre |      |
|--------------------------------------|--------------|-----------------|---------|---------------|------|----------|-----------------|------|
|                                      |              | 2016            | 2015    | 2016          | 2015 | Unitario | 2016            | 2015 |
| (US Dólares)                         |              |                 |         |               |      |          |                 |      |
| Linda Vista Internacional S. A.      | Panamá       | 99.87%          | 99.87%  | 799           | 799  | 1.00     | 799             | 799  |
| Servicio Club Cía. Anónima Serviclub | Ecuatoriana  | 0.13%           | 0.13%   | 1             | 1    | 1.00     | 1               | 1    |
|                                      |              | 100.00%         | 100.00% | 800           | 800  |          | 800             | 800  |

continuación... ..



## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

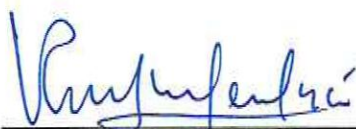
#### 15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

|                                 | 2016           | 2015           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
|                                 | (US Dólares)   |                |
| Sueldos y beneficios sociales   | 26,401         | 25,985         |
| Comisiones fideicomiso          | 2,351          | 3,600          |
| Depreciación y amortización     | 83,274         | 83,274         |
| Trámites legales                | 1,136          | 290            |
| Impuestos y contribuciones      | 10,391         | -              |
| Seguros                         | -              | 39,106         |
| Retenciones caducadas           | -              | 11,817         |
| Anticipo de impuesto a la renta | -              | 8,015          |
| Otros                           | 4,309          | 4,940          |
|                                 | <u>127,862</u> | <u>177,027</u> |

#### 16. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de Marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Víctor Lavayen  
Gerente General



Bella Morán  
Contadora General