

Superintendencia de Compañías  
Guayaquil

Visítanos en: [www.superclas.gob.ec](http://www.superclas.gob.ec)

Fecha:

24/JUN/2015 10:41:41 Usu: alexandrog



Remitente: No. Trámite: 24817-10  
AUDITGROUP S.A. JAVIER LA MOTA

Expediente: 103284

RUC: 0992149663001

Razón social:

DARMOIS S.A.

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA  
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

*Jeepid*  
*Ermas*  
*SB*

*Escuse  
See Journal.*

Guayaquil, Junio 24 del 2015

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad

De mis consideraciones:

Conforme a lo dispuesto en el artículo No. 15 de la Resolución No. 02Q.ICI.008 expedida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el suplemento del Registro Oficial No.564 del 26 de Abril del 2002, estamos procediendo a remitir 1 copia del informe de auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, de la siguiente Compañía:

**DARMOIS S. A.**

Expediente No. 103284



**AUDITGROUP S. A.**

*Jamie La Mota*  
Javier V. La Mota  
RNC No.33967  
C.I. 09-10441393

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

26 JUN 2015

c.c.: file  
kd/.

RECIBIDO

hora: 15:00 Firma: Ashley





**DARMOIS S.A.**

**Estados Financieros**

**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014**

**Contenido**

|  |          |
|--|----------|
| <b>Informe de los Auditores Independientes</b> ..... | <b>1</b> |
| <b>Estados Financieros Auditados</b>                 |          |
| <b>Estados de Situación Financiera</b> .....         | <b>3</b> |
| <b>Estados de Resultados Integrales</b> .....        | <b>4</b> |
| <b>Estados de Cambios en el Patrimonio</b> .....     | <b>5</b> |
| <b>Estados de Flujos de Efectivo</b> .....           | <b>6</b> |
| <b>Notas a los Estados Financieros</b> .....         | <b>7</b> |

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DARMOIS S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014, 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 y otras notas explicativas.

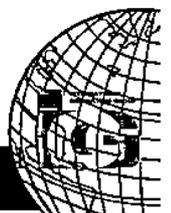
### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.





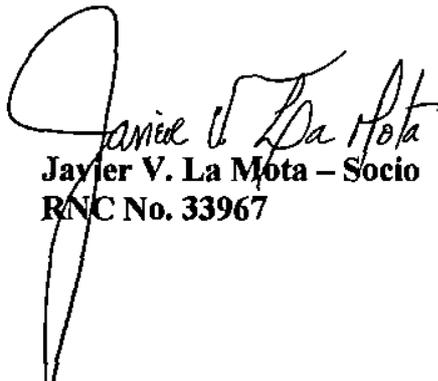
**AUDITGROUP**

*Audidores y Consultores*

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DARMOIS S. A. al 31 de Diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio 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).

  
**Javier V. La Mota – Socio**  
**RNC No. 33967**

**29 de Mayo del 2015**

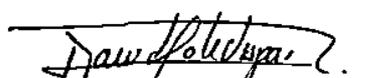
  
**SC - RNAE No. 640**

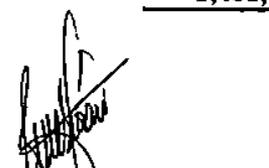
INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

# DARMOIS S. A.

## Estados de Situación Financiera

|  | 31 de Diciembre  |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2014             | 2013             |
|  | (US Dólares)     |                  |
| <b>Activos</b>   |                  |                  |
| <b>Activos corrientes:</b>                                     |                  |                  |
| Efectivo en caja y bancos (Nota 3)                             | 7,054            | 234              |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 4)                              | 10,065           | 6,916            |
| Activos por impuestos corrientes (Nota 10)                     | 20,649           | 22,402           |
| Seguros pagados por anticipado                                 | 23,760           | 24,004           |
| <b>Total activos corrientes</b>                                | <b>61,528</b>    | <b>53,556</b>    |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                  |                  |                  |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (Nota 5)           | 376,782          | 382,348          |
| Propiedades y equipos, neto (Nota 6)                           | 90,336           | 99,760           |
| Otros activos (Nota 7)   | 953,172          | 971,506          |
| <b>Total activos no corrientes</b>                             | <b>1,420,290</b> | <b>1,453,614</b> |
| <b>Total activos</b>   | <b>1,481,818</b> | <b>1,507,170</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                    |                  |                  |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                     |                  |                  |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)      | 14,670           | 46,348           |
| Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas (Nota 5) | 36,147           | 26,360           |
| Obligación por beneficios definidos (Nota 9)                   | 834              | 624              |
| Pasivos por impuestos corrientes (Nota 10)                     | 1,003            | 1,007            |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                                | <b>52,654</b>    | <b>74,339</b>    |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                                  |                  |                  |
| Cuentas por pagar a compañía relacionada (Nota 11)             | 1,415,182        | 1,415,182        |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                             | <b>1,415,182</b> | <b>1,415,182</b> |
| <b>Total pasivos</b>   | <b>1,467,836</b> | <b>1,489,521</b> |
| <b>Patrimonio:</b>   |                  |                  |
| Capital pagado (Nota 13)                                       | 800              | 800              |
| Reserva legal  | 400              | 400              |
| <b>Utilidades retenidas:</b>                                   |                  |                  |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES          | 1,216            | 1,216            |
| Resultados acumulados  | 11,566           | 15,233           |
| <b>Total patrimonio</b>  | <b>13,982</b>    | <b>17,649</b>    |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                              | <b>1,481,818</b> | <b>1,507,170</b> |

  
Héctor Soledispá Ramírez  
Gerente General

  
Bella Morán  
Contadora General

# DARMOIS S. A.

## Estados de Resultados Integrales

|  | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |                 |
|--|---------------------------------------|-----------------|
|  | 2014                                  | 2013            |
|  | <i>(US Dólares)</i>                   |                 |
| Ingresos:  |                                       |                 |
| Servicios  | 91,850                                | 72,571          |
| Comisiones <i>(Nota 5)</i>                                   | 24,150                                | 9,500           |
| Costo de venta   | <u>(19,732)</u>                       | <u>(19,904)</u> |
| Utilidad bruta   | 96,268                                | 62,167          |
| Gastos de administración <i>(Nota 14)</i>                    | (81,676)                              | (69,324)        |
| Indemnización de seguros                                     | -                                     | 11,848          |
| Costos financieros   | (181)                                 | (74)            |
| Otros  | <u>(11,565)</u>                       | <u>(1,373)</u>  |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                        | 2,846                                 | 3,244           |
| Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>              | <u>(6,513)</u>                        | <u>(6,066)</u>  |
| Pérdida neta y resultado integral del año, neto de impuestos | <u>(3,667)</u>                        | <u>(2,822)</u>  |

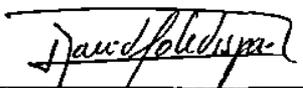
  
Héctor Soledispa Ramírez  
Gerente General

  
Bella Morán  
Contadora General

# DARMOIS S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

|                                    | <b>Capital<br/>Pagado</b> | <b>Reserva<br/>Legal</b> | <b>Utilidades Retenidas<br/>Ajuste de<br/>Primera<br/>Adopción de<br/>las NIIF para<br/>las PYMES</b> | <b>Resultados<br/>Acumulados</b> | <b>Total</b> |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|---|----------------------------------|--------------|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012 | 800                       | 400                      | 1,216   | 18,055                           | 20,471       |
| Pérdida neta del año, 2013         | -                         | -                        | -   | (2,822)                          | (2,822)      |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | 800                       | 400                      | 1,216   | 15,233                           | 17,649       |
| Pérdida neta del año, 2014         | -                         | -                        | -   | (3,667)                          | (3,667)      |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | 800                       | 400                      | 1,216   | 11,566                           | 13,982       |

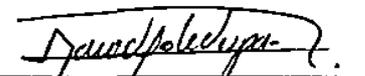
  
Héctor Soledispa Ramírez  
Gerente General

  
Bella Morán  
Contadora General

# DARMOIS S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

|   | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |                 |
|---|---------------------------------------|-----------------|
|   | 2014                                  | 2013            |
|   | <i>(US Dólares)</i>                   |                 |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>  |                                       |                 |
| Recibido de clientes  | 116,000                               | 82,071          |
| Pagado a proveedores y empleados  | <u>(90,921)</u>                       | <u>(74,533)</u> |
| Efectivo generado por las operaciones   | 25,079                                | 7,538           |
| Impuesto a la renta pagado  | (6,513)                               | (6,066)         |
| Costos financieros  | (181)                                 | (74)            |
| Otros gastos, neta  | <u>(11,565)</u>                       | <u>(1,373)</u>  |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación  | <u>6,820</u>                          | <u>25</u>       |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>  |                                       |                 |
| Aumento en otros activos  | -                                     | -               |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión  | <u>-</u>                              | <u>-</u>        |
| Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos   | 6,820                                 | 25              |
| Efectivo en caja y bancos al principio del año  | 234                                   | 209             |
| Efectivo en caja y bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>  | <u>7,054</u>                          | <u>234</u>      |
| <b>Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>             |                                       |                 |
| Pérdida neta  | (3,667)                               | (2,822)         |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación: |                                       |                 |
| Depreciación de propiedades y equipos   | 27,758                                | 41,821          |
| Cambios en el capital de trabajo:   |                                       |                 |
| Aumento en otras cuentas por cobrar   | (3,149)                               | (6,916)         |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar accionista y compañías relacionadas                               | 5,566                                 | (17,780)        |
| Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes   | 1,753                                 | (13,687)        |
| Disminución (aumento) en seguros pagados por anticipado   | 244                                   | (15,483)        |
| (Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                                     | (31,678)                              | 38,365          |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas                                | 9,787                                 | (24,634)        |
| Obligación por beneficios definidos   | 210                                   | 624             |
| Aumento en pasivos por impuestos corrientes   | (4)                                   | 537             |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación  | <u>6,820</u>                          | <u>25</u>       |

  
 Héctor Soledispa Ramírez  
 Gerente General

  
 Bella Morán  
 Contadora General

# DARMOIS S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

### 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., celebro 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 2014, el accionista mayoritario es Linda Vista Internacional S. A., de nacionalidad panameña con una participación accionaria del 99.99%.

Al 31 de Diciembre del 2014 Y 2013, la Compañía mantenía 5 y 4 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 6 de Abril del 2015 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 el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <b><u>31 de Diciembre:</u></b> | <b><u>Índice de Inflación Anual</u></b> |
|--------------------------------|---|
| 2014                           | 3.16%                                   |
| 2013                           | 2.70%                                   |
| 2012                           | 4.16%                                   |

# DARMOIS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2014.

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

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.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

#### Instrumentos Financieros

##### *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 relacionados 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 (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Instrumentos Financieros (continuación)

###### *Activos Financieros (continuación)*

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.

Los activos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.
- Otras cuentas por cobrar, son activos financieros representados por facturas por compra de bienes y servicios, que no se negocian en un mercado activo, con plazos de crédito considerados normales, sin intereses.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos, sin fecha de vencimiento y sin intereses.

###### *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.

Los pasivos financieros de la Compañía están constituidos como sigue:

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.

## **DARMOIS S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Instrumentos Financieros (continuación)**

###### *Pasivos Financieros (continuación)*

- Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin vencimiento, ni 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.

###### *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.

##### **Propiedades y Equipos**

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

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Propiedades y Equipos (continuación)**

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.

##### **Deterioro de 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. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo 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.

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

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

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto 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 2014 y 2013, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores

## **DARMOIS S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)**

###### *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.

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.

##### **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.

## **DARMOIS S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **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 periodo en que ocurren.

##### **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*

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, 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.

##### **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.

## **DARMOIS S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **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.

##### **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.

# DARMOIS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 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:

#### *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 |
| 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 (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Juicios y Estimaciones Contables (continuación)**

###### *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 2014 y 2013 no ha habido otros resultados integrales.

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 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.

#### 3. Efectivo en Caja y Bancos

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

|        | 31 de Diciembre     |            |
|--------|---------------------|------------|
|        | 2014                | 2013       |
|        | <i>(US Dólares)</i> |            |
| Caja   | 100                 | 100        |
| Bancos | 6,954               | 134        |
|        | <u>7,054</u>        | <u>234</u> |

#### 4. Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                           | 31 de Diciembre     |              |
|---------------------------|---------------------|--------------|
|                           | 2014                | 2013         |
|                           | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Otras cuentas por cobrar: |                     |              |
| Anticipo a proveedores    | -                   | 182          |
| Empleados                 | 2,495               | 1,545        |
| Otras                     | 7,570               | 5,189        |
|                           | <u>10,065</u>       | <u>6,916</u> |

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

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. 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 |                |
|--------------------------------------|---------------------------|---------|-----------------|----------------|
|                                      |                           |         | 2014            | 2013           |
| <i>(US Dólares)</i>                  |                           |         |                 |                |
| Por cobrar:                          |                           |         |                 |                |
| Marclub S.A.                         | Relacionada               | Ecuador | 363,828         | 368,266        |
| Eucaoil S. A.                        | Relacionada               | Ecuador | 12,082          | 12,082         |
| Impreforsa S. A.                     | Relacionada               | Ecuador | 872             | 872            |
| Servicio Club Cia. Anónima SERVICLUB | Relacionada               | Ecuador | -               | 1,128          |
|                                      |                           |         | <u>376,782</u>  | <u>382,348</u> |
| Por pagar:                           |                           |         |                 |                |
| Catlok S. A.                         | Relacionada               | Ecuador | -               | 2,353          |
| Cristalcorp S. A.                    | Relacionada               | Ecuador | 5,667           | 5,666          |
| Servicio Club Cia. Anónima SERVICLUB | Accionista                | Ecuador | 10,585          | -              |
| Vilches S. A.                        | Relacionista              | Ecuador | 19,095          | 18,341         |
| Marclub S. A.                        | Relacionista              | Ecuador | 800             | 800            |
|                                      |                           |         | <u>36,147</u>   | <u>26,360</u>  |

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos efectuados por la Compañía Darmois S. A., a las compañías relacionadas, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas representan préstamos y pagos realizados por las compañías relacionadas por cuenta de Darmois S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

|                                     | 2014   | 2013  |
|-------------------------------------|--------|-------|
| <i>(US Dólares)</i>                 |        |       |
| Ingresos:                           |        |       |
| Comisiones por uso de instalaciones | 24,150 | 9,500 |

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

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Partes Relacionadas (continuación)

##### 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 2014 y 2013 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 2014 y 2013, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

|                     | <u>2014</u>         | <u>2013</u>  |
|---------------------|---------------------|--------------|
|                     | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Sueldos fijos       | 2,150               | 1,339        |
| Beneficios sociales | 558                 | 273          |
| Total               | <u>2,708</u>        | <u>1,612</u> |

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

#### 6. Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

|                        | <u>31 de Diciembre</u> |                  |
|------------------------|------------------------|------------------|
|                        | <u>2014</u>            | <u>2013</u>      |
|                        | <i>(US Dólares)</i>    |                  |
| Costo o valuación      | 401,225                | 401,225          |
| Depreciación acumulada | <u>(310,889)</u>       | <u>(301,465)</u> |
|                        | <u>90,336</u>          | <u>99,760</u>    |

# DARMOIS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Propiedades y Equipos (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

|  | Maquinarias<br>y Equipos | Muebles y<br>Enseres | Equipos de<br>Comunicación | Equipos de<br>Computación | Equipos de<br>Cocina | Vehículos    | Total            |
|--|--------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------|--------------|------------------|
|  | <i>(US Dólares)</i>      |                      |                            |                           |                      |              |                  |
| <b>Costo o valuación:</b>                |                          |                      |                            |                           |                      |              |                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013       | 50,988                   | 116,532              | 21,730                     | 114,939                   | 96,562               | 474          | 401,225          |
| Adiciones                                | -                        | -                    | -                          | -                         | -                    | -            | -                |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014       | <b>50,988</b>            | <b>116,532</b>       | <b>21,730</b>              | <b>114,939</b>            | <b>96,562</b>        | <b>474</b>   | <b>401,225</b>   |
| <b>Depreciación acumulada:</b>           |                          |                      |                            |                           |                      |              |                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013       | (18,914)                 | (79,726)             | (18,935)                   | (109,311)                 | (74,121)             | (458)        | (301,465)        |
| Gastos por depreciación                  | (1,797)                  | (3,761)              | (717)                      | -                         | (3,149)              | -            | (9,424)          |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014       | <b>(20,711)</b>          | <b>(83,487)</b>      | <b>(19,652)</b>            | <b>(109,311)</b>          | <b>(77,270)</b>      | <b>(458)</b> | <b>(310,889)</b> |
| Saldos netos al 31 de Diciembre del 2013 | 32,074                   | 36,806               | 2,795                      | 5,628                     | 22,441               | 16           | 99,760           |
| Saldos netos al 31 de Diciembre del 2014 | <b>30,277</b>            | <b>33,045</b>        | <b>2,078</b>               | <b>5,628</b>              | <b>19,292</b>        | <b>16</b>    | <b>90,336</b>    |

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, no existen activos fijos asignados en garantías.

### 7. Otros Activos

Los otros activos financieros consistían de lo siguiente:

|                        | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|------------------------|------------------------|-------------|
|                        | <b>2014</b>            | <b>2013</b> |
|                        | <i>(US Dólares)</i>    |             |
| Otros:                 |                        |             |
| Otros                  | <b>4,716</b>           | 4,716       |
|                        | <b>4,716</b>           | 4,716       |
| Derechos fiduciarios:  |                        |             |
| Terrenos               | <b>362,592</b>         | 362,592     |
| 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>(490,421)</b>       | (472,087)   |
|                        | <b>948,456</b>         | 966,760     |
|                        | <b>953,172</b>         | 971,506     |

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Otros Activos (continuación)

Al 31 de Diciembre 2014 y 2013 los derechos fiduciarios estaban constituidos como sigue:

| <u>Nombre del Fideicomiso</u>    | <u>Beneficiario</u>  | <u>Fiduciario</u>  | <u>Costo de los Bienes</u> | <u>Valor de Mercado</u> |
|----------------------------------|--|--|----------------------------|-------------------------|
| Fideicomiso Mercantil<br>Marclub | Linda Vista<br>Internacional S. A.<br>Vilches S. A.<br>Sunshine 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

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

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

|                      | <u>31 de Diciembre</u> |             |
|----------------------|------------------------|-------------|
|                      | <u>2014</u>            | <u>2013</u> |
|                      | <i>(US Dólares)</i>    |             |
| Proveedores          | <b>14,329</b>          | 18,852      |
| Anticipo de clientes | -                      | 27,251      |
| Otras                | <b>341</b>             | 869         |
|                      | <b>14,670</b>          | 46,972      |

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.

#### 9. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

|                            | 31 de Diciembre     |            |
|----------------------------|---------------------|------------|
|                            | 2014                | 2013       |
|                            | <i>(US Dólares)</i> |            |
| Corriente:                 |                     |            |
| Beneficios sociales        | 332                 | 137        |
| Participación de empleados | 502                 | 487        |
|                            | <u>834</u>          | <u>624</u> |

El movimiento de la cuenta beneficios sociales y participación de empleados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, fue como sigue:

|                                   | Beneficios Sociales | Participación de Trabajadores |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------------------|
|                                   | <i>(US Dólares)</i> |                               |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2013 | 137                 | 487                           |
| Provisiones                       | 2,496               | 502                           |
| Pagos                             | (2,301)             | (487)                         |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2014 | <u>332</u>          | <u>502</u>                    |

#### 10. Impuestos

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

|   | 31 de Diciembre     |               |
|---|---------------------|---------------|
|   | 2014                | 2013          |
|   | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                     |               |
| Impuesto al valor agregado                                | 4,770               | 7,515         |
| Retenciones en la fuente                                  | 15,879              | 14,887        |
|   | <u>20,649</u>       | <u>22,402</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                     |               |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones  | 793                 | 803           |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 210                 | 204           |
|   | <u>1,003</u>        | <u>1,007</u>  |

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

|  | 2014                | 2013         |
|--|---------------------|--------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Gasto del impuesto corriente   | 6,513               | 6,066        |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | -                   | -            |
|  | <u>6,513</u>        | <u>6,066</u> |

##### Impuesto a la Renta

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

|                                       | 2014                | 2013           |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                       | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 2,846               | 2,757          |
| Más (menos) partidas de conciliación: |                     |                |
| Gastos no deducibles                  | 9,128               | 469            |
| Utilidad grabable                     | <u>11,974</u>       | <u>3,226</u>   |
| Tasa de impuesto                      | 22%                 | 22%            |
| Impuesto a la renta                   | 2,634               | 710            |
| Impuesto a la renta mínimo            | <u>6,513</u>        | <u>6,066</u>   |
| Impuesto a la renta causado           | 6,513               | 6,066          |
| Retenciones en la fuente              | <u>(6,513)</u>      | <u>(6,066)</u> |
| 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, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 22% del resto de las utilidades sobre la base imponible.

## **DARMOIS S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **10. Impuestos (continuación)**

##### **Impuesto a la Renta (continuación)**

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.

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.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil, y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

##### **Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)**

- Se incluye como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador. □
- Se consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador. □

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) (continuación)

- Se elimina la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.  Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados. No podrán deducir este gasto quienes produzcan o comercialicen alimentos con contenido hiperprocesado.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible más el valor de las regalías.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio del  trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.
- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%.
- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) (continuación)

- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).
- Se añaden las disposiciones reglamentarias a fin de aplicar las reformas efectuadas a la Ley de Régimen Tributario Interno. Se han definido nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.
- Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República, facultando al Servicio de Rentas Internas el cobro y control de las mismas para lo cual podrá emitir los instructivos que considere pertinente.
- La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio. □

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto fueron:

|  | 2014                | 2013           |
|--|---------------------|----------------|
|  | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 2,846               | 2,757          |
| Impuesto a la renta corriente                        | 6,513               | 6,067          |
| Tasa efectiva de impuesto                            | <u>228.85%</u>      | <u>220.06%</u> |

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **11. 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

#### **12. 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.

##### *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 dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

##### *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2014, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### *Riesgo de Mercado (continuación)*

###### *Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

###### *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 y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, 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 monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

#### 13. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

## DARMOIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Patrimonio (continuación)

La estructura accionaria es como sigue:

|                                 | Nacionalidad | % Participación |                | Valor Nominal |            |          | 31 de Diciembre |            |
|---------------------------------|--------------|-----------------|----------------|---------------|------------|----------|-----------------|------------|
|                                 |              | 2014            | 2013           | 2014          | 2013       | Unitario | 2014            | 2013       |
| <i>(US Dólares)</i>             |              |                 |                |               |            |          |                 |            |
| Linda Vista Internacional S. A. | Panama       | 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          |
|                                 |              | <u>100.00%</u>  | <u>100.00%</u> | <u>800</u>    | <u>800</u> |          | <u>800</u>      | <u>800</u> |

#### 14. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

|                               | 2014          | 2013          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| <i>(US Dólares)</i>           |               |               |
| Sueldos y beneficios sociales | 19,164        | 9,997         |
| Comisiones Fideicomiso        | 3,600         | 3,600         |
| Depreciación y amortización   | 27,758        | 41,821        |
| Honorarios                    | -             | 4,022         |
| Trámites legales              | 4             | 40            |
| Seguros                       | 15,482        | 1,170         |
| Otros                         | 15,668        | 8,674         |
|                               | <u>81,676</u> | <u>69,324</u> |

#### 15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de Mayo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.