



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DERCO BASS GROUP S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2016**

1. OPERACIONES

DERCO BASS GROUP S.A., Se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, Doctor Alfonso Freire Zapata, el 30 de septiembre del 2004, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución 04.Q.IJ.3923 de fecha 11 de octubre del 2004.

Su objetivo principal: Servicios de ingeniería básica y de detalle (general, de todas las ingenierías). Servicios de Telemedición de energía para clientes especiales de empresas eléctricas. Construcción de plantas y equipos para la industria hidrocarburífera, eléctrica, etc.

Capital Social

La compañía DERCO BASS GROUP S.A. tiene capital social de \$ 30.000 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en treinta mil acciones ordinarias de un dólar cada una.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza.

Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperación de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, y estimaciones de pasivo.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedades, Planta y Equipos:

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificarán como propiedades, planta y equipo a todos bienes tangibles adquiridos para el giro del negocio.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del ejercicio y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>% de Depreciación</u>
Maquinaria y Equipo	10	10%
Otros activos fijos	10	10%
Equipos de Cómputo	3	33,33%
Vehículos	5	20%



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades Planta y Equipos.

La normativa emitida por el NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipos en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el **NIC** permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Ingresos: Los ingresos por la prestación de servicios se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no ha reportado diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I., será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Base de Medición. Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía no asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras por lo cual en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

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, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida del Ejercicio	<u>(3.463,75)</u>	<u>(215,11)</u>
(-) 15% Participación trabajadores		
Pérdida sujeta a amortización	<u>(3.463,75)</u>	<u>(215,11)</u>
Impuesto a la renta causado (22%)	<u>-</u>	<u>-</u>
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	<u>-</u>	<u>1.294,34</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>-</u>	<u>-</u>
(+) Saldo de anticipo pendiente de pago	3.279,96	1.204,68
(-) Retenciones en la fuente realizadas del ejercicio	(733,33)	(8.560,00)
(-) Retenciones por dividendos anticipados	(3.279,96)	-
(-) Crédito tributario años anteriores	<u>(11.364,68)</u>	<u>(2.804,68)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(12.098,01)</u>	<u>(10.160,00)</u>



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

**DERCO BASS GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016**

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja - Bancos	6.500,00	-
US\$	6.500,00	-

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	370.256,76	379.680,20
Provisión cuentas incobrables	(24.499,06)	(24.499,06)
US\$	345.757,70	355.181,14

(Nota 3) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario IVA	63.616,36	61.749,90
Crédito Tributario (I.R)	12.098,01	11.364,68
US\$	75.714,37	73.114,58



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 4) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/2015	AJUSTES / RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/2016
<u>COSTO</u>			
Maquinarias y Equipos	5.600,00	-	5.600,00
Equipos de Computación	4.209,87	-	4.209,87
Vehiculos	37.851,82	-	37.851,82
Otros activos fijos	938,16	-	938,16
US\$	48.599,85	-	48.599,85
<u>DEPRECIACION</u>			
Propiedades Planta y Equipos	(45.799,85)	(560,00)	(46.359,85)
US\$	(45.799,85)	(560,00)	(46.359,85)
US\$	2.800,00	(560,00)	2.240,00

(Nota 5) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras Cuentas por Pagar	83.511,86	80.931,76
US\$	83.511,86	80.931,76

PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de treinta mil (\$ 30.000,00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, divididos en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
Cartofield Brida Raul Guillermo	29.760	1,00	99,2%	29.760,00
Charvet Ramadan Eduardo Xavier	240	1,00	0,8%	240,00
	30.000		100%	30.000,00



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Reservas

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

El detalle de Reservas al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	37.008,94	37.008,94
	US\$ 37.008,94	37.008,94

RESULTADOS ACUMULADOS

El detalle de resultados acumulados al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias acumuladas	187.898,01	187.898,01
Pérdidas acumuladas	(12.886,44)	(12.671,33)
Resultados acumulados por adopción NIIF	108.143,45	108.143,45
	US\$ 283.155,02	283.370,13

Resultado del Ejercicio - Pérdida

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **DERCO BASS GROUP S.A.** obtuvo una Pérdida Neta de **US\$ (3.463,75)**.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de compañía **DERCO BASS GROUP S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado activos y pasivos monetarios que pierdan su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse 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 en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **DERCO BASS GROUP S.A.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañías que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (8 de noviembre del 2018) la compañía se encuentra en disolución con oficio inscrito en Registro Mercantil, en opinión de la gerencia de la compañía este evento no tendrá un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.