

DEVIES CORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

DEVIES CORP S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en enero 8 de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil en febrero 15 de 2002. Su actividad principal es la compra y venta al por mayor y menor de todo tipo de mercadería de consumo, así como la instalación, explotación y administración de supermercados. Actualmente dispone de 2 locales denominados "DEVIES SUPERMERCADO MAYORISTA", ubicados en Milagro - Ecuador en la Av. 17 de Septiembre No. 1105 y Av. Colón, y otro en Quevedo - Ecuador en el Vía a Valencia Km 1.5. La Compañía tiene el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992231092001, asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Mediante Resolución No. 0393 de agosto 10 de 2004 emitida por el SRI fue designada Contribuyente Especial. Su dirección electrónica es www.deviescorp.com.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 29 de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 31 de 2015.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficio de post-empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Inversiones temporales.- Representan colocaciones de efectivo realizadas por la Compañía, registradas con base a certificados de depósitos emitidos por bancos locales, que generan rendimientos financieros y vencen en un plazo mayor a 90 días.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación bancaria. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de los bienes y de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligación bancaria.-** Está registrada a su valor razonable. Posteriormente es contabilizada al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de la obligación. Los intereses son reconocidos con cargo a los resultados con base al método del devengado.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

1. **Mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a la obligación bancaria que devenga intereses y los depósitos en bancos.
2. **Crédito.-** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que no está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, en razón que la mercadería es vendida directamente al consumidor final, principalmente en efectivo y con tarjetas de crédito; consecuentemente, los volúmenes de cartera vencida son relativamente

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

bajos y no representan riesgo de recuperación. Sin embargo, cuando el crédito es ampliado más allá de la condición de crédito normal, el mismo es medido al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En dicho entorno, la Gerencia de la Compañía implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial.

- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. El acceso a las fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento menor a 12 meses podría refinanciarse sin problemas con las actuales contrapartes, si esto fuera necesario.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del periodo.

Existencias.- Están registrados al costo promedio que no excede el valor neto de realización. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir serían registradas en los resultados del año.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Servicios y otros pagos anticipados.- Representan principalmente anticipos a proveedores registrados al costo a las fechas de los desembolsos y liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; así como pólizas de seguros que son amortizadas en línea recta considerando su plazo de vigencia.

Activos fijos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los mantenimientos y reparaciones menores son reconocidos como gastos según sean incurridos. La vida útil y el método de depreciación son revisados periódicamente para asegurar su consistencia con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia son capitalizados, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Instalaciones	7%
Muebles y enseres	5% al 10%
Equipos	5% al 50%
Vehículos	15% al 20%
Equipos de computación	10% al 33.33%

Otros activos no corrientes.- Están constituidos principalmente por el costo neto de un software, amortizado en línea recta a 3 años plazo.

Otros pasivos corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Socios.

Resultados acumulados - Adopción por primera vez de las NIIF.- El saldo acreedor de la cuenta proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado 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.

Reconocimiento de ingresos.- Es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a su recuperación o de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Reconocimiento de costos y gastos.- El costo de ventas es registrado en los resultados del ejercicio cuando los bienes son proporcionados, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en los resultados mediante el método del devengado, independientemente del momento en que sean pagados.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representa principalmente importes depositados en cuentas corrientes que la Compañía tiene en bancos locales por US\$. 1,023,241 y por US\$. 1,336,889 respectivamente. Los saldos en cuentas corrientes están disponibles a la vista y no existe restricción que limite su uso.

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Certificados de Depósitos:</u>		
Banco de la Producción S.A.	200.000	450.000
Banco de Guayaquil S.A.	150.000	0
Total	<u>350.000</u>	<u>450.000</u>

Al 31 de diciembre de 2015, los certificados de depósito a plazo fijo generan entre el 5.5% y 6% de interés anual, y vencen en enero 24 y 26 de 2016, mayo 16 de 2016 y noviembre 24 de 2016. Al 31 de diciembre de 2014, los certificados de depósito a plazo fijo generaban entre el 5.5% y 6% de interés anual, y vencían en enero 26 de 2015, abril 9 y 23 de 2015 y diciembre de 2016. Respecto de estos certificados no existe restricción que limite su uso.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes	5.033.951	3.858.631
Proveedores	218.424	69.481
Empleados	44.230	34.419
Tarjetas de crédito	15.797	1.635
Otros	1.326	4.037
Compañías relacionadas	28	8.221
Subtotal	<u>5.313.756</u>	<u>3.976.424</u>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(120.061)</u>	<u>(99.148)</u>
Total	<u>5.193.695</u>	<u>3.877.276</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan importes facturados a clientes, que no generan intereses y vencen entre 15 a 30 días plazo. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía amplía el crédito hasta en 60 días plazo, a ciertos clientes dependiendo del historial y nivel de confianza. En adición, al 31 de diciembre de 2015, la

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO(Continuación)

cartera vencida con más de 60 días asciende a US\$. 233,785, sobre los cuales US\$. 118,035 están en proceso legal de recuperación por instrucciones de la Gerencia de la Compañía.

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2015, corresponden principalmente a descuento o incentivo por US\$. 101,151 que conceden los proveedores a la Compañía por el volumen de ventas realizadas sobre sus productos, el cual fluctúa entre el 1% al 6%, liquidable mensualmente. En adición, incluye US\$. 81,236 por cambios de mercaderías (US\$. 46,089 al 31 de diciembre de 2014).

Provisión para cuentas incobrables.- En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial	99.148	58.326
Más: Provisión anual	52.998	43.682
Menos: Recuperación	32.085	(0)
Menos: Bajas	(0)	(2.860)
Saldo Final	<u>120.061,00</u>	<u>99.148,00</u>

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Mercaderías	5.271.519	3.366.59
Suministros y materiales	<u>159.399</u>	<u>102.35</u>
Total	<u>5.430.918</u>	<u>3.468.95</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	352.132	327.60
Seguros pagados por anticipado	40.549	47.06
Otros	28.994	
Total	<u>421.675</u>	<u>374.66</u>

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
		(Dólares)
Equipos	893.801	804.507
Vehículos	704.021	818.362
Equipos de computación	479.434	476.067
Muebles y enseres	155.644	155.644
Instalaciones	21.764	21.764
Subtotal	2.254.664	2.276.344
Menos: Depreciación acumulada	(1.733.612)	(1.614.941)
Total	<u>521.052</u>	<u>661.403</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	2015	2014
		(Dólares)
Saldo Inicial neto	661.403	767.544
Más: Adiciones	204.361	158.565
Menos: Cargo Anual de Depreciación	(255.887)	(261.262)
Menos: Ventas	(88.825)	(7.058)
Menos: Ajustes	0	3.614
Saldo Final neto	<u>521.052</u>	<u>661.403</u>

9. OBLIGACION BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a préstamo concedido por EFG Bank Suiza por US\$. 1,200,000, con tasa de interés del 7.25% anual y vencimiento en octubre 24 de 2015.

10. PASIVOS FINANCIEROS

	2015	2014
		(Dólares)
Proveedores	5.405.124	3.147.962
Partes relacionadas		
Dividendos por pagar	948.683	0
Otros	27.625	2.791
Depósitos de clientes por identificar	105.166	40.935
Otros	71.520	852
Total	<u>6.558.118</u>	<u>3.192.540</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan adquisiciones de productos y contrataciones de servicios que no generan intereses y vencen entre 45 a 90 días plazo.

Dividendos por pagar.- En enero 19 de 2015, mediante Acta de Junta General de Accionistas fue aprobada la distribución del 35% de utilidades acumuladas correspondientes a los años 2011 al 2013 por US\$. 414,985, US\$. 351,681 y US\$. 372,016, respectivamente.

Adicionalmente, en enero 23 y febrero 25 de 2015, fueron realizados dos pagos de dividendos por US\$. 95,000 cada uno.

Depósitos de clientes por identificar: Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, representan depósitos de clientes corporativos que son regularizados semestralmente para depurar las cuentas por cobrar a clientes.

11. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	77.638	185.467
Retenciones en la Fuente	70.258	47.170
Retenciones de IVA	43.684	9.579
Impuesto a la renta de la Compañía (nota 17)	6.734	0
Total	<u>198.314</u>	<u>242.216</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
Participación de trabajadores (nota 17)	353.983	219.062
Décimo cuarto sueldo (Bono Escolar)	73.554	77.285
Vacaciones	34.650	39.696
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	24.600	29.015
Fondos de reserva	5.625	7.819
Subtotal	<u>492.412</u>	<u>372.877</u>

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES (Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)</u>		
Aportes al IESS	71.807	57.141
Préstamos quirografarios e hipotecarios	25.227	13.679
Subtotal	97.034	70.820
Otros:		
Intereses por pagar, otros	861	25.069
Total	<u>590.307</u>	<u>468.766</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo Inicial neto	372.877	385.108
Más: Provisiones	894.719	769.468
Menos: Pagos	(775.184)	(781.699)
Saldo Final Neto	<u>492.412</u>	<u>372.877</u>

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Jubilación Patronal	289.590	260.160
Desahucio	102.932	66.401
Total	<u>392.522</u>	<u>326.561</u>

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	(Dólares)	
Saldo Inicial neto	326.561	190.526
Más: Provisión	125.618	156.441
Menos: Pagos	(6.776)	0
Menos: Reversiones	(40.600)	0
Menos: Ganancias Actuariales -Pasan	(12.281)	0

13. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

	2015	2014
		(Dólares)
Menos: Ganancias Actuariales -Vienen	(12.281)	0
Menos: Ajuste	0	(20.406)
Saldo Final neto	<u>392.522</u>	<u>326.561</u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 fue determinado con base al método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2015	2014
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	308	320
Tasa de descuento (anual)	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial (anual)	3.00%	3.00%

Para el cálculo de la provisión de jubilación patronal, fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, está representado por 575.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de BRADEVI S.A. (99.99996%) y de los señores Carlos Alberto Delgado Villacís (0.00002%) y César Antonio Delgado Villacís (0.00002%), todos de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2014 en febrero 25 de 2015. El Anexo del ejercicio fiscal 2015 está en proceso de envío. Para el año 2015, cuya información se reporta en el año 2016, debe ser presentada conforme a la Resolución No. NAC-DGERCGC16- 00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016.

15. RESERVA FACULTATIVA

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha marzo 31 de 2015, fue resuelto que las utilidades del año 2014 no sean distribuidas a los accionistas, para proceder a constituir una reserva facultativa.

16. OTROS INGRESOS

En el año 2015, corresponde principalmente a utilidad en venta de vehículos por US\$. 75,774, intereses ganados en instituciones financieras locales en certificados de depósitos a plazo fijo por US\$. 75,275 y reversión de liquidaciones anticipadas de jubilación patronal por US\$. 40,600.

17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	2015	2014
		(Dólares)
Utilidad antes de participación en las utilidades e impuesto a la renta	2.359.885	1.460.415
<u>Menos:</u>		
15% participación de trabajadores en las utilidades	353.983	219.062
<u>Más:</u> Gastos no deducibles	221.312	206.234
Base imponible	<u>2.227.214</u>	<u>1.447.587</u>
Tasa aplicable 22%	<u>489.987</u>	<u>318.469</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, el impuesto a la renta anual fue determinado de la siguiente forma:

	2015	2014
		(Dólares)
Anticipo de impuesto calculado para los años 2015 y 2014	392.298	384.179
Impuesto a la renta (22%) años 2015 y 2014	<u>489.987</u>	<u>318.469</u>
Importe mínimo del impuesto a la Renta (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la Renta)	<u>489.987</u>	<u>384.179</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, el impuesto a la renta anual fue liquidado de la siguiente forma:

	2015	2014
		(Dólares)
Impuesto a la renta causado - Pasan	489.987	384.179

17. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	2015	2014
		(Dólares)
Impuesto a la renta causado - Vienen	489.987	384.179
Menos: Anticipo pagado	(154.048)	(164.903)
Menos: Retenciones en la fuente del año	(278.798)	(238.249)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(50.407)	(31.434)
Saldo a pagar al final del año (nota 11 año 2015 y columna año 2014 del estado de situación financiera)	<u>6.734</u>	<u>(50.407)</u>

A la fecha de emisión de este informe (marzo 24 de 2016), las declaraciones del impuesto a la renta, correspondientes a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

18. **UTILIDAD POR ACCION**

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2015 y de 2014.

19. **COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía tiene vigentes los siguientes contratos de arrendamiento suscritos con compañías relacionadas, cuyos detalles son los siguientes:

- **Biezum S.A.**: Fueron suscritos en enero 1 de 2015, julio 1 de 2015, octubre 1 de 2015, mediante los cuales la Compañía recibe en arrendamiento: (a) Un bien inmueble que comprende una oficina, un estacionamiento y una bodega en el Condominio Hotel Colon Miramar, (b) Un galpón destinado a bodega de viveres de consumo masivo (Proyecto Biezum No. 1), (c) Locales comerciales y oficinas, respectivamente (Proyecto Biezum No. 2), d) Una bodega con un área de 138,72 m² y e) Un garaje. Estas propiedades están ubicadas en: (a) Salinas, Provincia de Santa Elena, (b), (c), (d) y (e) Av. 17 de septiembre No. 1105 y Colón de la ciudad de Milagro, Provincia del Guayas. La vigencia de los contratos es de dos años. El desembolso realizado por este concepto en el año 2015 fue de (a) US\$. 12,000, (b) US\$. 44,640, (c) US\$. 132,558, (d) US\$. 2,496 y (e) US\$. 1,200.
- **Zippercorp S.A.**: Fueron suscritos en junio 1 de 2012 y septiembre 1 de 2012, mediante los cuales la Compañía recibe en arrendamiento: (a) Un galpón y parqueos, con un área total de 3.825 m², y (b) un bien inmueble, respectivamente. Estas propiedades están ubicadas en el Km. 1.5 vía Valencia de la ciudad de Quevedo,

19. COMPROMISOS (Continuación)

Provincia de Los Ríos. La vigencia de los contratos es de dos años y serán renovados por una sola vez. El desembolso realizado por este concepto en el año 2015 fue de (a) US\$. 84,588 y (b) US\$.60,000.

20. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, para propósito de presentación de este informe, fueron reclasificados US\$. 105,166 de la cuenta de activos financieros a pasivos corrientes, correspondientes a depósitos de clientes por identificar (US\$. 40,935 al 31 de diciembre de 2014).

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 24 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Milena Molina Marín
CONTADOR
DEVIES CORP S.A



Sr. Carlos Delgado Villacis
Representante Legal
DEVIES CORP S.A.