

## **DEVIES CORP S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

#### **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. 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.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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 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.

**Activo financiero mantenido hasta su vencimiento.**- 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.
- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen 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 Administración 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.
- **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 Administración 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 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 Administración 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 Administración 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 el resultado integral del ejercicio en que se produzcan.

**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 mensualmente; 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 importes por liquidar con proveedores, los cuales están registrados al costo y son liquidables mensualmente.

**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.

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

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
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 ininterrumpidamente, 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.

**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 período 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 al resultado 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 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 28% 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 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 28% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al SRI.

### 3. **CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representa principalmente importes depositados en cuentas corrientes que la Compañía tiene en bancos locales por US\$. 961,307 y por US\$. 815,174 respectivamente. Los saldos en cuentas corrientes están disponibles a la vista y no existe restricción que limite su uso.

### 4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(Dólares)	
Cientes	8,433,412	8,501,789
Empleados	52,175	43,265
Tarjetas de crédito	25,162	32,062
	0	0
Otros	0	0
Subtotal	8,510,749	8,577,116
Menos: Provisión para cuentas incobrables	( 311,683)	( 232,583)
Total	<u>8,199,066</u>	<u>8,344,533</u>

**Cientes.** - Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan importes facturados a clientes que no generan intereses y vencen entre 15 a 30 días plazo. Sin embargo, la Administración de la Compañía amplía el crédito hasta en 60 días plazo a ciertos clientes dependiendo del historial y nivel de confianza. Al 31 de diciembre de 2019, la cartera vencida con más de 60 días asciende a US\$. 763,672 (al 31 de diciembre de 2018, fue de US\$. 871,392 sobre los cuales US\$. 118,035 están en proceso legal de recuperación desde el cierre del ejercicio 2016).

**Provisión para cuentas incobrables.** - En los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	232,583	218,086
Más: Provisión anual	79,100	79,918
Menos: Recuperación	( 0)	( 65,421)
Saldo Final, neto	<u>311,683</u>	<u>232,583</u>

#### 6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Mercaderías	8,077,802	6,777,500
Suministros y materiales	<u>68,170</u>	<u>63,714</u>
Total	<u>8,145,972</u>	<u>6,841,214</u>

#### 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Proveedores	1,330,329	1,090,835
Seguros pagados por anticipado	26,949	26,946
Otros	<u>44,778</u>	<u>39,139</u>
Total	<u>1,402,056</u>	<u>1,156,920</u>

#### 8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(Dólares)	
Equipos	1,266,332	1,207,315
Vehículos	870,835	705,982
Equipos de computación	602,822	586,037
Muebles y enseres	168,828	167,717
Instalaciones	67,302	64,137
Obras en proceso	0	0
Subtotal	2,976,119	2,731,188
Menos: Depreciación acumulada	( 2,321,605)	( 2,177,414)
Total	<u>654,514</u>	<u>553,774</u>

En los años 2019 y de 2018, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	553,774	633,009
Más: Adiciones	244,932	60,285
Más: Obras en proceso	0	0
Menos: Cargo anual de depreciación	( 144,192)	( 139,520)
Menos: Otros	0	( 0)
Saldo Final, neto	<u>654,514</u>	<u>553,774</u>

## 9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(Dólares)	
Proveedores	9,707,093	8,126,050
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	89,672	69,794
Otros	33,488	19,915
Compañías y partes relacionadas:		
Cadelva S.A.	31	31
Total	9,830,284	8,215,790

**Proveedores.** - Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan adquisiciones de bienes y de servicios que no generan intereses y vencen entre 45 a 90 días plazo.

## 11. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	117,374	85,872
Retenciones en la fuente	77,124	75,425

Retenciones de IVA	<u>37,625</u>	<u>34,873</u>
Total	<u>232,123</u>	<u>196,170</u>

## 12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
<b>Beneficios sociales:</b>		
Participación de trabajadores (US\$. 188,749 en el año 2019 y US\$. 134,056 en el año 2018)	188,749	134,056
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	103,645	98,980
Vacaciones	30,102	23,916
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	22,889	20,352
Fondos de reserva	<u>7,273</u>	<u>6,493</u>
Subtotal	<u>352,658</u>	<u>283,797</u>
<b>Otros:</b>		
Intereses por pagar	3,340	6,184
Otros	<u>11,793</u>	<u>8,760</u>
Subtotal	<u>15,133</u>	<u>14,944</u>
Total	<u>367,791</u>	<u>298,741</u>

En los años 2019 y 2018, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	283,797	397,651
Más: Provisiones	763,679	703,773
Menos: Pagos	<u>( 694,818)</u>	<u>( 817,627)</u>
Saldo Final, neto	<u>352,658</u>	<u>283,797</u>

## 13. OBLIGACION BANCARIA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019, representa saldo de obligación concedida por el Banco del Pacífico S.A. por US\$. 397,610 (US\$. 514,145 al 31 de diciembre de 2018) con tasa de interés del 8.95% anual, pagadero mensualmente a 720 días plazo, con vencimientos en los años 2019 y 2020 (con vencimiento en los años 2018 y 2019 con base a saldo al 31 de diciembre de 2017).

## 14. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Compañías y partes relacionadas:		
Dividendos	180,000	900,000
BRADVI S.A. (Accionista)	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>180,000</u>	<u>900,000</u>

**Dividendos.** Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, corresponde a saldos de dividendos por pagar por utilidades acumuladas de los años 2011 al 2013 por US\$. 1,138,683; aprobados mediante Junta General de Accionistas en enero 19 de 2015.

#### 15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	465,481	371,093
Desahucio	<u>169,023</u>	<u>146,635</u>
Total	<u>634,504</u>	<u>517,728</u>

En los años 2019 y 2018, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	517,728	511,358
Más: Provisión	132,556	138,426
Menos: Pagos	( 15,779)	( 16,930)
Menos: Reversiones	( 0,00)	( 28,543)
Menos/Más: Ajustes actuariales	( 0,00)	( 86,583)
Saldo Final, neto	<u>634,505</u>	<u>517,728</u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	339	339
Tasa de descuento (anual)	7.72%	7.72%
Tasa de incremento salarial (anual)	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (anual)	10.80%	10.80%

En el año 2019, el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" utiliza una tasa de descuento de 7.72% que resulta de la obtención de los rendimientos promedios de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de Aaa - A en función a su plazo de duración. En el año 2018, el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" utiliza una tasa de descuento de 7.57% que resulta de: (1) la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos de alta calidad del mercado de Estados Unidos de América (E.U.A.) en función a su plazo de duración; y, (2) la determinación de tasas de descuentos concentrada en 4 rangos de duración de los planes de beneficio contemplando grupos por cada 5 años de duración de los bonos corporativos. Consecuentemente, para obtener una tasa de descuento adecuada fue utilizado agrupamiento de "tasas diferenciadas" con duración quinquenal de bonos corporativos; de tal manera que el plan de Beneficios a Empleados sea valorado acorde a su respectivo tiempo faltante promedio para el cumplimiento de obligaciones, conforme a los lineamientos de la NIC No. 19.

#### 16. CAPITAL SOCIAL Y RESERVA FACULTATIVA

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, está representado por 575.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, de propiedad de BRADEVI S.A. (99.9996%) y de los señores Carlos Alberto Delgado Villacís (0.0002%) y César Antonio Delgado Villacís (0.0002%), todos de nacionalidad ecuatoriana. A esas fechas el capital autorizado de la Compañía es de US\$. 1,150,000.

**Reserva facultativa.**- Fue constituida mediante Actas de Junta General de Accionistas de marzo 26 de 2019, marzo 24 de 2018 y de marzo 25 de 2017, con la apropiación de utilidades de los ejercicios 2017, 2016 y 2015, en su orden.

**17. VENTAS, NETAS**

En los años 2019 y 2018, un detalle de ventas netas es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Ciudades:		
Milagro	46,578,229	51,291,826
Quevedo	23,777,419	16,567,325
Daule	<u>2,237,941</u>	<u>1,900,536</u>
Total	<u>72,593,589</u>	<u>69,759,687</u>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,258,326	893,705
Menos:		
15% participación de trabajadores en las utilidades	(188,749)	(134,056)
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	(24,186)	(24,186)
Más:		
Gastos no deducibles	<u>201,889</u>	<u>210,885</u>
Base imponible	<u>1,247,279</u>	<u>946,348</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA (Tasa aplicada: 28% y 22%)</b>	349,238	264,977
Más: Impuesto diferido	<u>32,225</u>	<u>32,225</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>381,463</u>	<u>297,202</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el impuesto a la renta anual fue determinado de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago	472,705	472,515
Rebaja del saldo del anticipo de impuesto a la renta - Decreto Ejecutivo No. 210 (US\$. 297,778 x 40%)	0	0

Anticipo de impuesto a la renta reducido	<u>472,705</u>	<u>472,515</u>
Impuesto a la renta causado	<u>381,463</u>	<u>297,202</u>
Impuesto a la Renta a liquidar (importe mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo de impuesto a la renta reducido)	<u>381,463</u>	<u>472,515</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el impuesto a la renta anual fue liquidado de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	381,463	472,515
Menos: Anticipo pagado	( 107,211)	( 141,868)
Menos: Retenciones en la fuente del año	( 426,902)	( 365,495)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	( 205,808)	( 170,960)
Saldo a cobrar al final del año (columnas años 2019 y 2018 del estado de situación financiera)	<u>( 358,458)</u>	<u>( 205,808)</u>

**19. 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 2019 y de 2018.

Ing. Milena Molina M.  
Contador  
DEVIES CORP. S.A.

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