

BRADEVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

BRADEVI S.A., - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 31 de agosto del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de septiembre del 2006, el 14 de julio del 2011, mediante escritura pública se procedió a reformar el objetivo social de la Compañía, el cual fue aprobado mediante Acta de Junta General de Accionista celebrada el 5 de julio del 2011, el cual manifiesta que la Compañía se dedicara a la compra y venta de acciones o cuotas sociales de cualquier clase de Compañía, pudiendo intervenir en la fundación o aumento de capital de otras sociedades, el cual fue aprobado por la Súper Intendencia de Compañía mediante Resolución N°. SC-IJ-DJC-G-110005199, con fecha 16 de septiembre del 2011.

La Compañía cuenta con tres accionistas, los cuales son: Two Oceans Regional Capital Investments S.A. de nacionalidad costarricense con el 94%, Delgado Villacis Cesar y el señor Delgado Villacis Carlos, ambos cuenta con el 3% de participación. La Compañía **BRADEVI S.A.** tiene sus instalaciones ubicadas en la calle Baquerizo Moreno 1112 y Francisco de Paula Icaza, en el ciudad de Guayaquil, y tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0992486694001.

Operaciones.- Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía **BRADEVI S.A.** posee inversiones en acciones en 3 Compañías, las cuales son las siguientes: Devies Corp. S.A. por US\$. 7,000,000, Biezum S.A. en US\$. 560,000 y Zippercorp S.A. por US\$. 9,996, las compañías en mención son de nacionalidad ecuatoriana.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento - Tal como es requerido por la NIIF No. 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición) han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y puedan constituir ambos periodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración 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 áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Base de presentación - Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

En la República del Ecuador las NIIF son obligatorias a partir del año 2010, para lo cual las Compañías elaboraron cronograma de aplicación expedido por la Superintendencia de Compañías, que fue cumplido por las entidades sujetas a su control y vigilancia. Este cronograma prevé que hasta el año 2012, todas las sociedades ecuatorianas elaboren y presenten estados financieros de acuerdo con NIIF (Complejas) o NIIF (PYMES) que depende de ciertas características financieras y operativas determinadas por el organismo de control. Con base a lo mencionado, la Compañía implementó legalmente las NIIF (Complejas) a partir del ejercicio económico 2012, cuando fue su creación e inicio de actividades de la Compañía, consecuentemente su aplicación de las NIIF es por el ejercicio económico concluido el 31 de diciembre del 2012.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, se mencionan a continuación:

Declaración explícita y sin reservas - La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 14 de marzo del 2014 y se estima que en marzo 28 del 2014, los mismos sean debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Presentación de estados financieros comparativos - La Compañía no presenta como parte de sus estados financieros auditados el año 2011, en forma comparativa con los estados financieros del ejercicio económico del año 2012, puesto que es su primer año de auditoría externa, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

Moneda funcional y moneda de presentación - Los estados financieros adjuntos de la Compañía 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.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja 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, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por cobrar** - Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de acciones o cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad, nota 4.
- **Cuentas por pagar** - Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de recepción de bien o servicios, que son utilizados para el giro de negocio, nota 6.
- **Pasivo financiero a largo plazo** - Están presentados a su valor razonable y posteriormente se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año, notas 7.
- **Acciones de la Compañía** - Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, nota 8.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **BRADVI S.A.**, tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado - La Compañía gira sobre la compra y ventas de acciones, cuyo mercado en el país es a la alza, debido a las regulaciones gubernamentales existente. Dicha acciones deben ser evaluadas anualmente sobre los rendimientos que han tenido las Compañías inversoras y así poder ajustar las acciones al valor patrimonial proporcional.

Financieros - Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía presenta préstamos con financieros domiciliadas en el exterior, su financiamiento operativo está relacionado con la venta de acciones o registro de forma proporcional de las utilidades generadas en las Compañías Inversoras.

Generales de negocio - La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

Efectivo en caja y banco - Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

Cuentas por cobrar - Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones contables y tributarias legales vigentes.

Inversiones en asociadas - Las inversiones en acciones donde la participación es mayor al 20% se encuentran registradas bajo el método de participación. Bajo este método los dividendos recibidos disminuyen el saldo de inversiones y el ingreso se reconoce en la medida de la ganancia o las pérdidas presentadas por la entidad emisora de las acciones. A partir del año 2012, la Administración de la Compañía, en base a la NIIF 10 (Estados financieros consolidados), no ajusto las mismas por medio del método de participación, nota 5. Los aumentos y disminuciones futuros, de los saldos de inversiones en acciones serán cargados y acreditados a resultados integrales en función a la realización de activos y pasivos en las empresas en donde se mantienen las participaciones.

Pasivos financieros - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Intereses - Son registrados mediante el método del devengado.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos - La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Participación de trabajadores en las utilidades - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus empleados el 15% de la utilidad contable en la forma establecida en el referido Código. Este beneficio social es reconocido con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no procedió a realizar el respectivo cálculo en vista que los resultados arrojaron pérdida.

Provisión para impuesto a la renta - La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante el año 2012, la Compañía no calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 22% y 23% debido a que presentó pérdidas en sus resultados. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Uso de estimaciones - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración 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 Administración 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 del 2012, corresponden principalmente a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones financieras locales por US\$. 834,122 los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a montos por cobrar por concepto de reparto de dividendos de las Compañía donde posee inversiones en acciones cuyo monto asciende a US\$. 1.068,478 adicionalmente, presenta préstamos hacia la Compañía relacionada Devies Corp S.A. por US\$. 290,000, a la fecha de emisión de este informe (abril 25 del 2014) dichos rubros fueron recuperados en un 95% y el saldo no genera intereses.

5. **INVERSION EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

5. INVERSION EN ACCIONES (Continuación)

| | <u>Participación</u> % | <u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u> |
|------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| | | (Dólares) |
| Devies Corp S.A. | 99.99% | 7,000,000 |
| Biezum S.A. | 99.99% | 560,000 |
| Zippercorp S.A. | 99.98% | <u>9,998</u> |
| Total | | <u>7,569,998</u> |

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de inversiones en acciones fue el siguiente:

| | (Dólares) |
|-----------------------------|------------------|
| Saldo inicial al 01-01-2012 | 7,009,998 |
| (+) Adición | <u>560,000</u> |
| Saldo final al 31-12-2012 | <u>7,569,998</u> |

El 21 de junio del 2012, la Compañía procedió a la compra de 92.998 acciones a la Compañía Biezum S.A. por US\$. 560,000, cuyo costo fue registrado al momento de la negociación; adicionalmente, las inversiones en acciones están registradas al costo de adquisición.

6. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponden montos a cancelar a los accionistas de la Compañía, las mismas que no tienen fecha específica de cancelación ni generan interés.

7. PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012, corresponde el saldo por la compra y venta de acciones hacia la Compañía Jatun Corp. S.A. de nacionalidad Panameña, por un monto pacta de US\$. 7,000,000, cuyo convenio de pago anual es de US\$. 466,000 con tasa de intereses del 2,5%, las cuotas anuales deberán ser canceladas a partir del mes de octubre del 2012 y cuya fecha promedio de cancelación total será en el año 2027.

8. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2012, están representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una, cuyos accionistas son: Delgado Villacis Cesar y Delgado Villacis Carlos ambos con el 50% de participación de nacionalidad ecuatoriana.

Perdida por acción. - La pérdida básica por acción, ha sido calculada dividiendo la pérdida neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2012.

9. GASTOS OPERACIONALES

Durante el año 2012, un detalle es el siguiente:

| | (Dólares) |
|-----------------------------------|--------------|
| Impuestos y contribuciones: Pasan | <u>7,759</u> |

9. GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

| | (Dólares) |
|------------------------------------|--------------|
| Impuestos y contribuciones; Vienen | 7,759 |
| Honorarios profesionales | 448 |
| Otros | <u>150</u> |
| Total | <u>8,357</u> |

10. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF

BRADEVI S.A. procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 31 de diciembre del 2011. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*).

La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle es el siguiente:

- NIC 1 (*Presentación de estados financieros*)
- NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
- NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores*)
- NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)
- NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)
- NIC 32 (*Instrumentos financieros*)
- NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos*)
- NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
- NIC 40 (*Propiedades de inversión*)
- NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*)

Los ajustes identificados por **BRADEVI S.A.** al 31 de diciembre del 2011, fueron realizados para cumplir con una disposición legal, en razón de que las Normas Internacionales de Información Financiera entraron en vigencia a partir del año fiscal 2012. La NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*) establece que **BRADEVI S.A.** no necesita presentar el balance general al 31 de diciembre del 2011 (*de apertura al 1 de enero del 2012*) en sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF. Los ajustes surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha transición a las NIIF y por lo tanto **BRADEVI S.A.** reconoció los mismos, en la fecha de transición a las NIIF, el 31 de diciembre del 2011, directamente en la cuenta utilidades retenidas (aplicación por primera vez de las NIIF), la que forma parte del patrimonio neto de los accionistas.

BRADEVI S.A. - Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, por lo que en noviembre 28 del 2012 y 15 de febrero del 2013, cumplió con la presentación del cronograma de implementación y conciliación del patrimonio, respectivamente, ante la Superintendencia de Compañías y el cual incluyó lo siguiente:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.

10. **APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF (Continuación)**

- Fecha del diagnóstico de los principales impactos.

Adicionalmente, la Compañía elaboró para los respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- Conciliación del patrimonio neto de los accionistas reportado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y correspondiente al 31 de diciembre del 2011 y 2010, al patrimonio neto de los accionistas convertido bajo Normas Internacionales de Información Financiera, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultado (*utilidad del período*) en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad al estado de resultado bajo Normas Internacionales de Información Financiera, al 31 de diciembre del 2011.
- Revelación de asuntos y/o ajustes materiales si los existieren al estado de flujos efectivo del 31 de diciembre del 2011, según el caso, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

La Compañía durante el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*) y cuyos efectos no fueron significativos y por tal razón no ameritaron ajustar los Estados Financieros de la Compañía.

11. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

12. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 25 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Jeanine Priscila Durango Córdova
CONTADOR
BRADEVI S.A.



Shirley Janeth Vásquez Padilla
p. ADCADVI S.A.
Representante Legal BRADEVI S.A