

## BRADEVI S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

---

#### 1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

**BRADEVI S.A.** - Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en agosto 31 del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 11 del mismo año. Mediante Escritura Pública de julio 14 del 2011, fue reformado el Estatuto Social modificando el objetivo social de la Compañía a la compraventa de acciones o cuotas sociales de cualquier clase de compañía, pudiendo intervenir en la constitución o aumento de capital de otras sociedades, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-110005199 de septiembre 16 del 2011. La Compañía está ubicada Baquerizo Moreno No. 1112 y Francisco de Paula Icaza, tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992486694001.

#### 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 Administración de la Compañía.

**Base de preparación** - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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.

**Inversiones en acciones** - Están registradas al costo de adquisición y representan participaciones del 99.99% en tres sociedades anónimas ecuatorianas. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera las inversiones en compañías en porcentajes mayores al 50%, deben estar valuadas aplicando el método del Valor Patrimonial Proporcional. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha realizado el ajuste de sus inversiones con base a los estados financieros de las compañías donde mantiene sus inversiones. Mediante el método del VPP los aumentos o disminuciones por el ajuste de las inversiones, son cargados o acreditados a los resultados integrales en función a la realización de activos y pasivos en las compañías donde se mantienen las participaciones. Los dividendos recibidos son cargados a caja bancos y acreditados a las inversiones.

**Reconocimiento de ingresos** - La Compañía reconoce ingresos por dividendos en el ejercicio económico en que son recibidos. Los intereses ganados en bancos en cuentas corrientes son registrados mediante el método del efectivo.

**Reconocimiento gastos** - La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que son efectuados los pagos. Los intereses pagados son registrados mediante el método del efectivo, mismos que están originados por la cuenta por pagar a largo plazo por adquisición de acciones.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Impuesto a la renta** - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, 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 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 de 2014 y 2013, corresponden principalmente a saldos que la Compañía tiene en cuentas corrientes en bancos locales por US\$. 2,328,086 y US\$. 2,070,094 respectivamente, los cuales están disponibles a la vista y no existen restricciones que limiten su uso.

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a préstamos entregados a sus accionistas, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

## 5. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

<u>Empresas</u>	<u>% Participación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(Dólares)	
Devies Corp S.A.	99.99%	5,105,761	7,000,000
Biezum S.A.	99.99%	4,325,845	560,000
Zippercorp S.A.	99.98%	<u>375,157</u>	<u>9,998</u>
Total		<u>9,806,763</u>	<u>7,569,998</u>

**Devies Corp S.A.**: Su actividad es la venta, compra fraccionamiento, consignación, importación, exportación y distribución de vinos licores y de bebidas con alcohol o sin alcohol, alimentos en general, entre otros. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados financieros de Devies Corp S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 5,105,778 y US\$. 4,228,199.

**Biezum S.A.**: Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados financieros de Biezum S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 4,325,938 y US\$. 3,550,619.

**Zippercorp S.A.**: Su actividad principal es la compra, venta, permuta y arrendamiento de bienes inmuebles, inclusive las sujetas de propiedad horizontal, pudiendo tomar para la venta o comercialización inmobiliaria de terceros. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados financieros de Zippercorp S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 375,232 y US\$. 282,893.

## 6. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013, representan importes por pagar a Jatun Corp S.A. (Una empresa Panameña) por la adquisición de acciones de las sociedades ecuatorianas: Devies Corp S.A. por US\$. 7,000,000 y Biezum S.A. por US\$. 560,000. Esta negociación establecía 14 pagos anuales por US\$. 540,000 cada uno, con tasa de intereses del 2,5% anual y vencimiento final en el año 2027.

Al 31 de diciembre del 2014, Jatun Corp S.A. cedió los derechos de cobro de la transacción previamente comentada a Jaim Development Corp. (Una compañía Panameña), ratificando las partes los términos y plazos de pago convenidos inicialmente.

El accionista mayoritario de la Compañía, Two Oceans Region Capital Investments S.A. ((Una compañía Costarricense), proveerá los recursos económicos necesarios para satisfacer el pago de la adquisición de acciones.

## 7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, cuyos accionistas son:

	<u>Acciones</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>	<u>Nacionalidad</u>
				(Dólares)
Two Oceans Regional Capital Investments S.A.	752	752	94%	Costarricense
Delgado Villacis Cesar	24	24	3%	Ecuatoriano
Delgado Villacis Carlos	24	24	3%	Ecuatoriano
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>	

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 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, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2014 y 2013 en febrero 26 del 2015 y enero 27 del 2014, respectivamente.

## 8. INGRESOS

En los años 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
		(Dólares)
Dividendos recibidos:		
Devies Corp S.A.	128,470	0
Biezum S.A.	111,817	0
Intereses bancarios	29,070	7,100
<b>Total</b>	<b>269,357</b>	<b>7,100</b>

9. **AJUSTE A VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL (VPP)**

En el año 2014, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Biezum S.A.	3,765,845
Zippercorp S.A.	365,159
Devies Corp S.A.	<u>( 1,894,239)</u>
Total	<u>2,236,765</u>

10. **IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuestos a la renta	2,494,862	3,556
<b>Menos:</b>		
Ingresos exentos	( 4,371,291)	0
Amortización de pérdidas de años anteriores	0	( 898)
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	<u>1,894,320</u>	<u>34</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>17,891</u>	<u>2,692</u>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>( 3,936)</u>	<u>( 592)</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el impuesto a la renta fue liquidado de la siguiente forma:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado:	3,936	592
<b>Menos:</b> Retenciones en la fuente realizadas en el año	( 581)	( 142)
<b>Menos:</b> Crédito tributario de años anteriores	<u>0</u>	<u>( 39)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>3,355</u>	<u>411</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2013 no han sido revisadas por la Autoridad Fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

11. **UTILIDAD POR ACCION**

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

**12. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para su adecuada presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 17 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



---

Sra. Jeannine Durango Córdova  
**CONTADORA**  
Bradevi S.A.



---

Sr. Carlos Delgado Villacís  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
Bradevi S.A.