

BRADEVI S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA**

BRADEVI S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en agosto 31 de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 11 del mismo año. Su objetivo social actual es la compraventa de acciones o cuotas sociales de cualquier clase de compañía, pudiendo intervenir en la constitución o aumento de capital de otras sociedades. 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

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.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. 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.**- Representan saldo de dividendos contabilizados en el ejercicio 2015, mediante débito a cuentas por cobrar y crédito a ingresos. Las cuentas por cobrar a largo plazo, corresponden a financiamientos proporcionados a las sociedades donde mantiene inversiones.
- **Cuentas por pagar (largo plazo).**- Representa importe pactado con una sociedad extranjera por la adquisición de acciones de una sociedad anónima local (nota 6).

Las NIIF para PYMES 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. La Administración de la Compañía considera que no está expuesta a los mencionados riesgos, en razón que su objetivo es la compraventa de acciones, donde DEVIES CORP S.A. es la principal inversión dentro de su portafolio, con negocio a nivel de supermercado desarrollado en las ciudades de Milagro y Quevedo, que sirven a un importante segmento poblacional en esas áreas urbanas.

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 (VPP). Los aumentos o disminuciones por el ajuste de las inversiones a VPP, 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 bancos y acreditados a las inversiones.

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 aumentos de capital.

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

Reconocimiento gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que son efectuados los pagos.

Impuesto a la renta.- De acuerdo con el Numeral 1 del Artículo 9 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 15 de su Reglamento de Aplicación, están exonerados de determinación y liquidación de impuesto a la renta los ingresos de dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo, es una persona natural residente en Ecuador. También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades, y en la misma relación proporcional.

3. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, representan principalmente US\$. 900,000 correspondientes a dividendos de DEVIES CORP S.A., que fueron autorizados ser registrados mediante Acta de Junta General de Accionistas de enero 19 de 2015, donde fue aprobada la distribución del 35% de utilidades acumuladas correspondientes a los ejercicios 2011, 2012 y 2013 por US\$. 414,985, US\$. 351,681 y US\$. 372,016, respectivamente. Estos dividendos han sido recuperados por la Compañía en el año 2015 por US\$. 190,000 y año 2016 por US\$. 48,682.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a préstamos concedidos a las compañías: Biezum S.A. por US\$. 1,110,000 (US\$. 1,050,000 al 31 de diciembre de 2016), Zippercorp S.A. por US\$. 340,000 (US\$. 360,000 al 31 de diciembre de 2016) y Devies Corp S.A. por US\$. 100,000 (US\$. 170,000 al 31 de diciembre de 2016), los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

5. **INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, un detalle es el siguiente:

		2017	2016
		(Dólares)	
Empresas	% Participación		
Devies Corp S.A.	99.99%	7,535,400	6,501,342
Biezum S.A.	99.99%	3,884,064	3,879,041
Zippercorp S.A.	99.98%	<u>587,340</u>	<u>510,075</u>
Total		<u>12,006,804</u>	<u>10,890,458</u>

- **Devies Corp S.A.:** 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. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, los estados financieros de Devies Corp S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 7,535,400 y US\$. 6,501,342 respectivamente.

- **Biezum S.A.:** Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, los estados financieros de Biezum S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 3,884,064 y US\$. 3,879,041, respectivamente.
- **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 de 2017 y de 2016, los estados financieros de Zippercorp S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 587,340 y US\$. 510,075, respectivamente.

6. CAPITAL SOCIAL, RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, 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	<u>24</u>	<u>24</u>	<u>3%</u>	Ecuatoriano
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>	

7. AJUSTE VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL (VPP)

En los años 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(Dólares)
Devies Corp S.A.	1,034,058	1,033,558
Zippercorp S.A.	77,265	68,522
Biezum S.A.	<u>5023</u>	<u>(418,296)</u>
Total	<u>1,116,346</u>	<u>683,784</u>

8. IMPUESTO A LA RENTA

En los años 2017 y 2016, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

2017 2016
(Dólares)

Utilidad antes de Impuestos a la renta	968,250	592,373
<u>Menos: Ingresos exentos</u>	(1,116,346)	(1,102,081)
<u>Más: Gastos no deducibles</u>	<u>161,134</u>	<u>469,391</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>13,038</u>	(40,317)
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u><u>2,868</u></u>	<u><u>0</u></u>

En los años 2017 y 2016, el impuesto a la renta anual fue liquidado de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Dólares)	
Impuesto a la renta causado	2,868	0
Menos: Retenciones en la fuente del año	0 (1)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(81)	0
Saldo a pagar al final del año	<u><u>2,787</u></u>	<u><u>1</u></u>

10. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2015 al 2014 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 2017 y 2016.

12. RECLASIFICACIONES

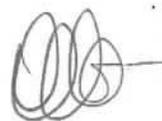
Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para su adecuada presentación ante la Superintendencia de Compañías.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Jeanine Durango Córdova
CONTADORA
Bradevi S.A.



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