

BRADEVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

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 POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros separados 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 separados y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros separados 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 separados adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros separados 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 separados, 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 (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.

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. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, representa principalmente importes depositados en cuentas corrientes que la Compañía tiene en un banco local por US\$. 112,682 y US\$. 29,888, respectivamente. El saldo en cuenta corriente está disponible a la vista y no existe restricción que limite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, 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.

5. **ACTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, corresponden a préstamos concedidos a las compañías: Biezum S.A. por US\$. 1,045,000 (en el año 2017, fue de US\$. 1,110,000), Zippercorp S.A. por US\$. 340,000. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017, préstamos concedidos a Devies Corp S.A. por US\$. 100,000, los cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento, el mismo que fue cobrado en enero 22 de 2018.

6. **INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(Dólares)	
<u>Empresas</u>	<u>% Participación</u>		
Devies Corp S.A.	99.99%	7,909,117	7,535,400
Biezum S.A.	99.99%	3,902,520	3,884,064
Zippercorp S.A.	99.98%	<u>661,732</u>	<u>587,340</u>
Total		<u>12,473,369</u>	<u>12,006,804</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 2018 y de 2017, los estados financieros de Devies Corp S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 7,909,144 y US\$. 7,535,427 respectivamente.

Biezum S.A.: Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, los estados financieros de Biezum S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 3,902,604 y US\$. 3,884,147, 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 2018 y de 2017, los estados financieros de Zippercorp S.A. reportan patrimonio neto por US\$. 661,864 y US\$. 587,457, respectivamente.

7. PASIVO FINANCIERO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, corresponde a importes por pagar a Jaim Development Corp. de Panamá (Por cesión de derechos que realizó Jatun Corp S.A. de Panamá en julio 22 de 2014) por la adquisición de acciones de las sociedades ecuatorianas: Devies Corp S.A. por US\$. 7,000,000 y Blezum S.A. por US\$. 560,000. Esta negociación contenida en un Convenio de Venta de Acciones suscrito en julio 15 de 2014, 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 de 2018, la Compañía registró intereses sobre este pasivo y gastos financieros del ejercicio 2018 por US\$. 67,515. En adición, contabilizó pasivo por retenciones en la fuente por US\$. 18,904 con cargo a gastos del ejercicio 2018. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registró intereses sobre este pasivo por US\$. 238,164; contabilizados con cargo a resultados acumulados en el patrimonio por US\$. 170,650 y a gastos financieros del ejercicio 2017 por US\$. 67,514. En adición, contabilizó pasivo por retenciones en la fuente por US\$. 59,544 con cargo a gastos del ejercicio 2017.

8. CAPITAL SOCIAL, RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, un detalle es el siguiente:

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, 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. – Vienen:	752	752	94%	Costarricense
Delgado Villacis Cesar	24	24	3%	Ecuatoriano
Delgado Villacis Carlos	24	24	3%	Ecuatoriano
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>	

Reservas legal y facultativa.- Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registró reserva facultativa por US\$. 965,382 en cumplimiento a resolución contenida en Acta de Junta General de Accionistas de fecha marzo 23 de 2018. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registró reserva legal por US\$. 400 y reserva facultativa por US\$. 591,973 en cumplimiento a resolución contenida en Acta de Junta General de Accionistas de fecha marzo 22 de 2017.

9. AJUSTE VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL

(VPP) En los años 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Deviess Corp S.A.	373,716	1,034,058
Zippercorp S.A.	74,392	77,265
Blezum S.A.	18,457	5,023
Total	<u>466,565</u>	<u>1,116,346</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA

En los años 2018 y 2017, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

<u>2018</u>	<u>2017</u>
-------------	-------------

	(Dólares)	
Utilidad antes de impuestos a la renta – Vienen:	364,888	968,250
<u>Menos:</u> Ingresos exentos	(466,565)	(1,116,346)
<u>Más:</u> Gastos no deducibles	<u>30,253</u>	<u>161,134</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>(71,424)</u>	<u>13,038</u>
28% Y 22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u><u>0</u></u>	<u><u>2,868</u></u>

En el año 2017, el impuesto a la renta anual fue liquidado de la siguiente forma:

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

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 de 2018 y de 2017.



Ing. Jeanine Durango Córdova
CONTADORA
Bradevi S.A.



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