

TOMOVICH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tomovich S.A. se constituyó el 26 de septiembre del 2011, en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la compra, venta y administración de acciones o cuotas sociales de cualquier clase de compañías.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración de la compañía.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en febrero 4 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros separados son las siguientes:

- 2.1 *Bases de preparación*** - Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

- 2.2 *Moneda funcional*** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

- 2.3 *Efectivo y bancos*** – Incluye el efectivo disponible en caja y en bancos locales.

- 2.4 *Cuentas por cobrar*** - La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando surge el derecho de recibir los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada.

- 2.5 *Inversiones en subsidiarias y asociadas*** - La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirla.

- 2.6 *Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar*** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- 2.7 **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son reconocidos, cuando surge el derecho de recibir los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada.
- 2.8 **Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.9 **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros separados no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.
- Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.
- 2.10 **Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero Aún no Efectivas** - Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros separados:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros separados resultante de la aplicación de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que la adopción de la NIIF 15 tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros separados:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2010 – 2012 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2011 – 2013 (varias normas).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2012 – 2014 (varias normas).
- NIIF 14 Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41).
- Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

- 2.11 ***Estimaciones y juicios contables significativos*** - La preparación de los presentes estados financieros separados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros separados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

- 3.1. Riesgo de liquidez** - Es gestionado por la Administración de forma oportuna, para este efecto la Compañía cuenta con inversiones en acciones cuyos dividendos distribuidos por las sociedades en donde se tiene participación son utilizados para suplir las necesidades de capital de trabajo.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se conforman de la siguiente manera:

	2015	2014
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos, nota 4	2.393	4.358
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>400.000</u>	<u>404.358</u>
Total	<u>2.393</u>	<u>404.358</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar, nota 7	7.583.880	8.017.362
Total	<u>7.583.880</u>	<u>8.017.362</u>

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente saldos en cuentas corrientes depositados en instituciones financieras locales por US\$1.593, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

Durante el año 2015, la Compañía recibió de Pycca S.A. el pago de US\$400.000 correspondiente a dividendo que estaba pendiente de cobro al cierre del ejercicio anterior, mencionado dividendo fue percibido en junio del 2015.

6. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las inversiones en subsidiarias y asociadas se descomponen de la siguiente manera:

	Porcentaje de participación	En U.S. dólares
Inversiones e Inmobiliaria Brillax S.A.	50%	1.800.000
Pycca S.A.	40%	7.000.000
Total		<u>8.800.000</u>

Inversiones e Inmobiliaria Brillax S.A., fue constituida el 10 de marzo de 1987 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles. Durante el año 2015, la Compañía recibió por parte de Inversiones e Inmobiliaria Brillax S.A. US\$60.000 correspondiente a dividendo de la utilidad del ejercicio 2014.

Pycca S.A., fue constituida el 24 de octubre de 1967 en la ciudad de Guayaquil bajo la razón social de Pycca Cía. Ltda., cambiando su razón social a Pycca S.A el 20 de marzo de 1992. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de artículos para el hogar.

7. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Partes relacionadas, nota 10	7.583.854	8.017.362
Otras	<u>26</u>	<u> </u>
Total	<u>7.583.880</u>	<u>8.017.362</u>

Clasificación:

Corriente	23.880	12.362
No corriente	7.560.000	8.005.000
Total	<u>7.583.880</u>	<u>8.017.362</u>

En julio del 2015, la Compañía celebró un contrato de Asunción de Deuda entre Mandolin Investment Business Corp. Sociedad Anónima y el Sr. Jorge Fayad Antón por US\$7.560.000. Siendo este el saldo del dinero utilizado para la adquisición de las acciones en Inversiones e Inmobiliaria Brillax S.A. (US\$1.800.000) y Pycca S.A. (US\$7.000.000). Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía abonó al Sr. Jorge Fayad Antón la suma de US\$445.000

8. IMPUESTOS

La Compañía no genera impuesto a la renta por tener como única fuente de ingresos a los dividendos distribuidos por sociedades nacionales, el mismo que según el Art. 9 de la Ley de Régimen Tributario Interno es considerado exento.

- 8.1. ***Situación fiscal*** - Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.
- 8.2. ***Anticipo de impuesto a la renta*** - La Compañía está exenta del pago del anticipo del impuesto a la renta por tener como actividad económica la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades.
- 8.3. ***Precios de Transferencia*** - El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria,

con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15.000.000 deberán presentar a más del Anexo el Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia.

9. PATRIMONIO

9.1. *Capital social* - El capital social consiste en 800 acciones con valor nominal unitario de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

9.2. *Reservas* - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las reservas patrimoniales incluyen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Legal	39.381	39.381
Facultativa	<u>354.429</u>	<u>354.429</u>
Total	<u>393.810</u>	<u>393.810</u>

9.2.1. *Reserva legal* - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

En febrero 24 del 2014, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la apropiación del 10% de la utilidad del ejercicio 2013, reconocimiento que se dio durante el año 2015.

9.2.2. *Reserva facultativa* - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

En febrero 24 del 2014, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la apropiación de la utilidad del ejercicio 2013 una vez deducida la reserva legal, reconocimiento que se dio durante el año 2015.

10. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El resumen de las principales transacciones con entidades relacionadas a través de propiedad o administración es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>		
	<u>Dividendos</u> <u>ganados</u>	<u>Préstamos</u> <u>recibidos</u>	<u>Préstamos</u> <u>pagados</u>
Sr. Jorge Fayad Antón Inversiones e Inmobiliaria Brillax S.A.	60.000	12.000	445.000

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>		
	<u>Dividendos</u> <u>ganados</u>	<u>Préstamos</u> <u>recibidos</u>	<u>Préstamos</u> <u>pagados</u>
Pycca S.A.	800.000		
Sr. Jorge Fayad Antón		2.195.000	795.000

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i><u>Cuentas por cobrar:</u></i>		
Pycca S.A.	—	<u>400.000</u>
<i><u>Cuentas por pagar:</u></i>		
Mandolin Investment Business Corp. (1)	7.560.000	
Sr. Jorge Fayad Antón (1)	18.000	8.011.000
Bianmartel S.A.	5.854	5.854
Industrial e Inmobiliaria Geofa S.A.	508	
Total	<u>7.583.854</u>	<u>8.017.362</u>

(1) En julio del 2015, la Compañía celebró un contrato de Asunción de Deuda entre Mandolin Investment Business Corp. Sociedad Anónima y el Sr. Jorge Fayad Antón por US\$7.560.000. Siendo este el saldo del dinero utilizado para la adquisición de las acciones en Inversiones e Inmobiliaria Brillax S.A. (US\$1.800.000) y Pycca S.A. (US\$7.000.000). Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía abonó al Sr. Jorge Fayad Antón la suma de US\$445.000

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros separados (febrero 4 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>		
	Dividendos <u>ganados</u>	Préstamos <u>recibidos</u>	Préstamos <u>pagados</u>
Sr. Jorge Fayad Antón		12.000	445.000
Inversiones e Inmobiliaria Brillax S.A.	60.000		

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>		
	Dividendos <u>ganados</u>	Préstamos <u>recibidos</u>	Préstamos <u>pagados</u>
Pycca S.A.	800.000		
Sr. Jorge Fayad Antón		2.195.000	795.000

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Pycca S.A.	_____	<u>400.000</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Mandolin Investment Business Corp. (1)	7.560.000	
Sr. Jorge Fayad Antón (1)	18.000	8.011.000
Bianmartel S.A.	5.854	5.854
Industrial e Inmobiliaria Geofa S.A.	_____	<u>508</u>
Total	<u>7.583.854</u>	<u>8.017.362</u>

(1) En julio del 2015, la Compañía celebró un contrato de Asunción de Deuda entre Mandolin Investment Business Corp. Sociedad Anónima y el Sr. Jorge Fayad Antón por US\$7.560.000. Siendo este el saldo del dinero utilizado para la adquisición de las acciones en Inversiones e Inmobiliaria Brillax S.A. (US\$1.800.000) y Pycca S.A. (US\$7.000.000). Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía abonó al Sr. Jorge Fayad Antón la suma de US\$445.000

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros separados (febrero 4 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.


 Luis Alberto Jaramillo Bautista
 Contador General
 Reg. NEC 0.30041