

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A., fue constituida en la ciudad de Quito y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 28 de marzo del 2013, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía es la actividad de asesoramiento, desarrollo, implementación y prestación de servicios de tecnología tanto en el área de comunicaciones, equipos electrónicos, computación.

3. Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el año presentado, a menos que se indique lo contrario.

a) Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard BOARD (IASB) y aplicadas de manera uniforme al ejercicio que se presenta, mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (e) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 12 de junio del 2013 no existe fecha de transición debido a que la compañía empieza a operar a partir de esta fecha.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

b) **Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha. A menos que se indique todo lo contrario, **COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones en el año 2013 y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c) **Consistencia de la información**

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen.

d) **Periodo de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

e) **Estimaciones, juicios o criterios de la Administración**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo

f) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

g) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a préstamos recibidos para la operación del negocio y se miden al costo amortizado.

h) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios – Casas	50 años	30%
Edificios – Oficinas	35 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingreso u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

i) **Beneficios empleados**

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

- **Planes de aportaciones definidas.-** son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

Planes de beneficios definidos.- son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la Jubilación Patronal.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual en el año 2013, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo en el que surgen.

Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo y en caso de ser aplicable el desahucio.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

j) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

k) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes a los servicios prestados se reconocen cuando se presta el servicio.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

l) Gastos operativos de administración y ventas

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

m) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja y bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los activos como corrientes cuando:

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 que corresponde al saldo en la cuenta bancaria de la Compañía mantenida en el Banco Internacional.

Detalle	2013
Instituciones Financieras	12.052
Total	12.052

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 corresponde al cobro de un servicio prestado:

Detalle	2013
Shalomempres Servicios y Comercio	3.101
Total	3.101,12

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

6. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 fue como sigue:

	2.013			
	Saldo a 31/12/12	Adiciones	Ventas / bajas	Saldo libros al 31/12/13
No depreciables				
Propiedad de Inver Terrenos	-	100.288		100.288
Total no depreciables	-	100.288	-	100.288
Depreciables				
Propiedad de Inver Edificios	-	337.832		337.832
(-) Depre. Acumu P.I. Edificios	-	(1.577)		(1.577)
Total depreciables	-	336.256	-	336.256
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	-	436.544	-	436.544

La Compañía no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre ítems de propiedad planta y equipo.

Los valores razonables de mercado de las propiedades fueron obtenidas en las cartas de pago de impuesto predial de estas propiedades del año 2014.

A continuación el detalle de los valores razonables de las propiedades de inversión comparados con el costo al 31.diciembre.2013:

Detalle	Ubicación	Valor en Libros	Valor Razonable
Terrenos			
Kassel Casa 2	Vía Lumbisi (Cumbaya- Quito) Kassel	100.288	43.612
Total Terrenos		100.288	43.612

Detalle	Ubicación	Valor en Libros	Valor Razonable
Edificios			
Kassel Casa 2	Vía Lumbisi (Cumbaya- Quito) Kassel	336.256	218.569
Total Edificios		336.256	218.569

7. Saldos con partes relacionadas

Un detalle de la composición de todas las cuentas por pagar a relacionadas que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 es la siguiente:

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

Detalle	2013
Cuentas x pagar relacionadas (1)	430.091
Total	430.091

(1) El saldo de cuentas por pagar corrientes corresponde a préstamos recibidos por nuestro accionista para poder cancelar la adquisición del bien inmueble que se realizó a Inmomega Cía. Ltda.

Detalle	Naturaleza de la relación	2013
Barrera Javier	Gerente General	387.014
Inmomega Cía. Ltda.	Entidad baja control comun	42.077
Bullrign Representaciones	Entidad baja control comun	1.000
Total		430.091

8. Obligaciones por beneficios a empleados

La composición de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Detalle	2013
Sueldos y Salarios	997
Vacaciones	40
Décimo Tercero	27
Décimo Cuarto	80
Utilidades por Pagar	2.989
Total	4.133

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados por los años 2013:

Detalle	2013			
	Saldo al 31-12-2012	Provisión	Pago	Saldo al 31-12-2013
Vacaciones	0	40		40
Décimo Tercero	0	81	(54)	27
Décimo Cuarto	0	80		80
Utilidades por Pagar	0	2.989		2.989
Total	0	3.190	(54)	3.136

(1) **Participación Trabajadores.-** De conformidad con disposiciones legales del Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Detalle	2013
Saldos al comienzo del año	-
Participación Trabajadores del año	2.989
Saldos al final del año	2.989

9. Impuesto a las ganancias

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2013. A continuación la conciliación tributaria:

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

Detalle	2013
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	19.927
Menos: 15% Participación trabajadores	(2.989)
Resultado antes de impuesto a la renta	16.938
Más: Gastos no deducibles	3
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	
Menos: Otras rentas exentas	-
Amortización de pérdidas tributarias anteriores	-
Beneficio discapacitados	
Base imponible para impuesto a la renta	16.941
Impuesto a la renta	3.727
Impuesto a la renta causado	3.727
Anticipo calculado	0
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y e	3.727
Tasa impositiva nominal	22,00%
Tasa impositiva efectiva	22,00%
Menos crédito tributario por:	
Anticipos de impuesto a la renta	-
Retenciones de impuesto a la renta	(567)
Impuesto a la renta por pagar	3.160
Impuesto a la renta corriente	3.727
Impuesto a la renta diferido	-
Gasto impuesto a la renta del año	3.727

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, se pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

El gasto por Impuesto a las Ganancias en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI), por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

	2013	
	Valor	%
Tasa impositiva nominal	3.726	22,00%
Más:		
Gastos no deducibles	1	0,00%
Menos:		
Deducciones especiales	0	0,00%
Dividendos exentos	0	0,00%
Tasa impositiva efectiva	3.727	22,00%

b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 la siguiente es la composición de los pasivos por impuestos corrientes:

Detalle	2013
Iva por Pagar	300
IR. Por Pagar del ejercicio	3.160
Retención Imp. Renta 2%	1
Total	3.461

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2013 es la siguiente:

Detalle	2013
Saldo a inicio del año	-
Provisión del año	3.727
Pagos efectuados	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	-
Retenciones de Impuesto a la Renta	(567)
Total	3.160

c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias la declaración de impuesto a la renta del año 2013.

10. Patrimonio de la Compañía

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$800), dividido en mil (800) acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar (US\$1,00) cada una y derecho a un voto.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

11. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por el período terminado al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

Decripción	2013
Servicio de Arrendamiento	28.329
Total	28.329

12. Gastos

El detalle de los gastos de administración por su naturaleza del período 2013 es el siguiente:

Detalle	2013 Administración
Sueldos y Beneficios Sociales	1.406
Mantenimiento de Inmuebles	270
Depreciación de Propiedad de Inversión	1.577
Combustible	33
Alimentación	478
Otros Gastos	4.478
Suministros y materiales	140
Total	8.382

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de autorización de los estados financieros (18 de abril 2014) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Sr. Eduardo Javier Barrera P.
Representante Legal

Mónica Chuquilla Toctaguano
Contadora

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	12.052	0
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 5	3.101	0
Otros Activos Financieros		0	0
Activos por impuestos corrientes		0	0
Total activo corriente		15.153	0
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	436.544	0
Otros Activos Financieros			0
Activos por Impuestos diferidos			0
Total activos no corrientes		436.544	0
TOTAL ACTIVO		451.697	0
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar			
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 7	430.091	0,00
Provisión por Beneficios Empleados	Nota 8	4.133	
Obligaciones Financieras C/P			
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 9 b)	3.461	0,00
Total pasivo corriente		437.685	0
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		14.011	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		451.697	0

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Javier Barrera Pastrano
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contadora

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A)

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2013	2012
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 11	28.329	-
UTILIDAD BRUTA		28.329	0
Otros ingresos de actividades ordinarias		0	-
Gastos de administración	Nota 12	(8.382)	-
Gastos financieros		(21)	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		19.927	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		19.927	0
Impuesto a la Renta	Nota 9 (a)	3.727	-
Participación Trabajadores	Nota 8 (1)	2.989	-
RESULTADO DEL PERÍODO		13.211	0
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias (Perdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		13.211	0

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Javier Barrera Pastrano
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contadora General

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en dólares de los E.U.A)

	Nota	Capital social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados		Total
					Resultados acumulados	Resultados Netos	
Saldos al 31 de diciembre del 2011		-	-	-	0	0	-
Aporte Capital Socios		-				0	-
Resultado integral total							
Saldos al 31 de diciembre del 2012		-	-	-	0	-	0
Aporte Capital Socios	Nota 10	800					800
Apropiación de Reserva Legal				-	0		-
Resultado integral total						13.211	13.211
Saldos al 31 de diciembre del 2013		800		-	0	13.211	14.011

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Sr. Eduardo Javier Barrera P.
 Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
 Contadora General

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	25.228	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.119)	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(262)	
Intereses pagados		
<i>Efectivo provisto por operaciones</i>	✓ 19.847	✓
Impuesto a las ganancias pagado	(567)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.000	
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	✓ 20.281	✓
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(438.120)	
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	✓ (438.120)	✓
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capita	800	
Financiación por préstamos a largo plazo	429.091	
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	✓ 429.891	✓
DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO (DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	✓ 12.052	✓
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	✓ 12.052	✓

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Javier Barrera Pastrano
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contador General

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	19.927	
Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	1.577	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Ajustes por gastos en provisiones		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Resultado Conciliado	<u>21.504</u>	
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(3.101)	
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar		
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores		
Incremento (disminución) en inventarios		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(266)	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.000	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1.144	
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>20.281</u>	

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Javier Barrera Pastrano
Representante Legal

Ing. Mónica Chuquilla T.
Contador General