

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(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 todos los años presentados, 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 a los ejercicios que se presentan, 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 28 de marzo del 2013 fecha en la que fue constituida.

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 2014 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 de un período al siguiente.

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

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados 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 – Departamentos	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) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

k) Reservas

Legal: de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

l) Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

m) 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.

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.

n) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios, neto de impuestos a las ventas, descuentos y bonificaciones entregadas a los clientes. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe a continuación:

a) Ingreso por venta de servicios

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de servicios como lo es los arrendamientos operativos que se reconoce empleando el método

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento y la prestación de servicios por representación jurídica.

b) Ingreso por interés

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

o) 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.

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

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

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.

q) 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.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

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

- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

- 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 2014 y 2013 corresponde al saldo en la cuenta bancaria de la Compañía mantenida en el Banco Internacional.

Detalle	2014	2013
Banco Internacional	58.648	12.052
Total	58.648	12.052

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

Detalle	2014	2013
Rubio Hernandez Rita Silvana		3.101
Cuentas por Cobrar Clientes y otras	727	
Anticipos Varios (1)	158.630	
Total	159.357	3.101

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente US\$ 153.691 entregados como anticipo a la compañía Alvarezconst S.A. para la compra de un departamento en el Edificio Shyris Park en la ciudad de Quito.

6. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue como sigue:

2.014				
	Saldo a 31/12/13	Adiciones	Ventas / bajas	Saldo libros al 31/12/14
No depreciables				
Terrenos	100.288			100.288
Total no depreciables	100.288	-	-	100.288
Depreciables				
Edificios	337.832			337.832
(-) Depre. Acumu Edificios	(1.577)	(4.730)		(6.306)
Total depreciables	336.256	(4.730)	-	331.526
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	436.544	(4.730)	-	431.814
2.013				
	Saldo a 31/12/12	Adiciones	Ventas / bajas	Saldo libros al 31/12/13
No depreciables				
Terrenos	-	100.288		100.288
Total no depreciables	-	100.288	-	100.288
Depreciables				
Edificios	-	337.832		337.832
(-) Depre. Acumu 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.2014:

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

Detalle	Ubicación	Valor en Libros	Valor Razonable
Edificios			
Kassel Casa 2	Vía Lumbisi (Cumbaya- Quito) Kas	331.526	216.448
Total Edificios		331.526	216.448

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

7. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Detalle	2014	2013
Otras Cuentas por Pagar	271	
Barreviz (1)	32.950	
Total	33.221	-

(1) Corresponde a un préstamo a corto plazo cancelado en el año 2015.

8. 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 2014 y 2013 es el siguiente:

Detalle	Naturaleza de la relación	2014	2013
Bullring Representaciones S.A	Compañía relacionada		1.000
Barrera Eduardo Javier (1)	Accionista	345.761	387.014
Hermanos Barrera Pastrano (1)	Otros relacionados	145.500	
Inmomega Cía. Ltda.	Compañía relacionada	42.077	42.077
Total		533.338	430.091

(1) Corresponden a créditos otorgados por su accionista mayoritario y un relacionado para la adquisición de los bienes inmuebles de la compañía.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

9. Obligaciones por beneficios a empleados

La composición de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

Detalle	2014	2013
Sueldos por pagar	-	997
Aportes al IESS	-	-
Fondos de Reseva	-	-
Vacaciones	-	40
Décimo Tercero	-	27
Décimo Cuarto	-	80
Participación Trabajadores (1)	10.848	2.989
Total	10.848	4.133

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados por los años 2013 y 2014

2014					
Detalle	Saldo al 31-12-2013	Provisión	Pago	Ajuste	Saldo al 31-12-2014
Vacaciones	40	130	(171)	-	0
Décimo Tercero	27	261	(287)	-	0
Décimo Cuarto	80	255	(334)	-	0
Participación Trabajadores	2.989	10.848	(2.989)	-	10.848
Total	3.136	11.494	-3.782	0	10.848

2013					
Detalle	Saldo al 31-12-2012	Provisión	Pago	Ajuste	Saldo al 31-12-2013
Vacaciones	0	40	-	-	40
Décimo Tercero	0	81	(54)	-	27
Décimo Cuarto	0	80	-	-	80
Participación Trabajadores	0	2.989	-	-	2.989
Total	0	3.190	-54	0	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 provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

Detalle	2014	2013
SalDOS al comienzo del año	2.989	-
Pagos efectuados	(2.989)	-
Participación Trabajadores del año	10.848	2.989
SalDOS al final del año	10.848	2.989

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

10. 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 2014 (22% por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013). A continuación la conciliación tributaria:

Detalle	2014	2013
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a	72.321	19.927
Menos: 15% Participación trabajadores	(10.848)	(2.989)
Resultado antes de impuesto a la renta	61.473	16.938
Más: Gastos no deducibles	6.410	3
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exe	-	-
Menos: Otras rentas exentas	-	-
Amortización de pérdidas tributarias anteriores	-	-
Beneficio discapacitados	-	-
Base imponible para impuesto a la renta	67.883	16.941
Impuesto a la renta	14.934	3.727
Impuesto a la renta causado	14.934	3.727
Anticipo calculado	0	0
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticip	14.934	3.727
Tasa impositiva nominal	22,00%	22,00%
Tasa impositiva efectiva	24,29%	22,00%
Menos crédito tributario por:		
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	(2.327)	(567)
Impuesto a la renta por pagar	12.607	3.160
Impuesto a la renta corriente	14.934	3.727
Impuesto a la renta diferido	-	-
Gasto impuesto a la renta del año	14.934	3.727

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

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:

	2014		2013	
	Valor	%	Valor	%
Tasa impositiva nominal	13.524	22,00%	3.726	22,00%
Más:				
Gastos no deducibles	1.410	2,29%	1	0,00%
Gastos incurridos para generar ingresos exento	0	0,00%	0	0,00%
Participación trabajadores atribuibles a ingreso	0	0,00%	0	0,00%
Menos:				
Deducciones especiales	0	0,00%	0	0,00%
Dividendos exentos	0	0	0	0
Tasa impositiva efectiva	14.934	24,29%	3.727	22,00%

b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de los pasivos por impuestos corrientes:

Detalle	2014	2013
Iva por Pagar		300
Retención Imp. Iva 30%	2	
Retención Imp. Renta 2%	10	1
Imp. Rte. Rel. Dep		
IR. Por Pagar del Ejercicio	12.607	3.160
Total	12.619	3.461

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son como sigue:

Detalle	2014	2013
Saldo al inicio del año	3.160	-
Provisión del año	14.934	3.727
Pagos efectuados	(3.160)	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
Retenciones de Impuesto a la Renta	(2.327)	(567)
Saldo al final del año	12.607	3.160

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2013 y 2014.

d) Otros asuntos – Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de Impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de Impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de Impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de Impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con Impuesto a los Consumos Especiales para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que las mismas no tienen efectos significativos, principalmente en lo relacionado a la no deducibilidad de la depreciación de revaluaciones de

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

activos fijos y propiedades de inversión ya que la compañía no cuenta con estas revaluaciones.

e) Dividendos

De acuerdo a la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador de 23 de diciembre del 2009 a partir del ejercicio tributario 2010 se encontrarán exentos únicamente los dividendos 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.

Mediante Acta de Junta General de socios celebradas el 18 de abril del 2014 se ha tomado la decisión de no distribuir las utilidades a los accionistas y dejar registrado en la contabilidad de la Compañía como utilidades de no distribuidas.

A continuación el movimiento de las utilidades no distribuidas al 31 de diciembre del 2014:

No.	Nombre	% Accion	Utilidades Retenidas 2.014
1	Barrera Pastrano Eduardo Javier	99%	13.079
2	Barrera Pastrano Sandra Maritza	1%	132
TOTALES:		100%	13.211

11. 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 ochocientas (800) acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar (US\$1,00) cada una y derecho a un voto.

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.

Durante el año 2014 la Compañía no realizó la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2013.

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.

12. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

Detalle	2014	2013
Servicio Arrendamiento	116.338	28.329
Total	116.338	28.329

13. Gastos

El detalle de los gastos de administración por su naturaleza de los períodos 2014 y 2013 es el siguiente:

Detalle	2014	2013
Sueldos y Beneficios Sociales	4.158	1.406
Comisiones		
Depreciación de Propiedad de Inversión	4.730	1.577
Combustible y Repuestos	221	33
Alimentación	104	478
Honorarios Personas Naturales	2.438	
Honorarios Sociedades	530	
Impuestos, Contribuciones y Otros	1.048	
Notarios y Registrador de la Propiedad	607	
Mantenimientos y Reparaciones	6.655	270
Otros Gastos	22.002	4.478
Servicios Básicos	798	
Suministros y materiales	430	140
Total	43.721	8.382

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de autorización de los estados financieros (17 de abril 2015) 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 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	58.648	12.052
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 5	159.357	3.101
Otros Activos Financieros			0
Activos por impuestos corrientes		758	0
Total activo corriente		218.762	15.153
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	Nota 6	431.814	436.544
Otros Activos Financieros			0
Activos por Impuestos diferidos			0
Total activos no corrientes		431.814	436.544
TOTAL ACTIVO		650.576	451.697
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	Nota 7	33.221	
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 8	533.338	430.091
Provisión por Beneficios Empleados	Nota 9	10.848	4.133
Obligaciones Financieras C/P			
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 10 b)	12.619	3.461
Total pasivo corriente		590.026	437.685
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		60.550	14.011
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		650.576	451.697

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 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A)

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 12	116.338	28.329
UTILIDAD BRUTA		<u>116.338</u>	<u>28.329</u>
Otros ingresos de actividades ordinarias		0	0
Gastos de administración	Nota 13	(43.721)	(8.382)
Gastos financieros		(297)	(21)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		<u>72.321</u>	<u>19.927</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		72.321	19.927
Impuesto a la Renta	Nota 10 (a)	14.934	3.727
Participación Trabajadores	Nota 9 (1)	10.848	2.989
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>46.539</u>	<u>13.211</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias (Perdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>-</u>	<u>-</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		<u><u>46.539</u></u>	<u><u>13.211</u></u>

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 2014 Y 2013
 (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 2012	-	-	-	0	0	-
Aporte Capital Socios	800	-	-	-	-	800
Resultado integral total	-	-	-	-	13.211	13.211
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	-	-	0	13.211	14.011
Aporte Capital Socios	-	-	-	-	-	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	-	0	-	-
Otros	-	-	-	13.211	(13.211)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	46.539	46.539
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	-	-	13.211	46.539	60.550

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Javier Barrera P.
 Representante Legal

Ing. Mónica Choquilla 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 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	119.439	25.228
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(36.176)	(5.119)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(8.539)	(262)
Intereses pagados		
<i>Efectivo provisto por operaciones</i>	✔ <u>74.725</u>	✔ <u>19.847</u>
Impuesto a las ganancias pagado	(5.487)	(567)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.209)	1.000
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	✔ <u>68.029</u>	✔ <u>20.281</u>
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	(158.629)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	✔ <u>(158.629)</u>	✔ <u>(438.120)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo por aumento de capita		800
Financiación por préstamos a largo plazo	178.450	429.091
Pago de préstamos	(41.253)	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	✔ <u>137.196</u>	✔ <u>429.891</u>
DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO		
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	✔ 46.596	✔ 12.052
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	✔ 12.052	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	✔ <u>58.648</u>	✔ <u>12.052</u>

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 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de EUA)

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	72.321	19.927
Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	4.730	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>77.051</u>	<u>21.504</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	3.101	(3.101)
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(480)	
(Incremento) disminución en otros activos	(758)	
Incremento (disminución) en inventarios		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5.776)	(266)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(729)	1.000
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(4.380)	1.144
Incremento (disminución) en otros pasivos	()	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>68.029</u>	<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

COMERCIAL TOGETHERFAMA S.A.