

**ALG** Auditoria Legal de Gestión Cía. Ltda.

Audidores y Consultores Independientes

Av. 25 de Julio entre Trujillo y Sedaiana.  
3er piso Oficina 7.  
Telefax: (593) 04-2341086 -0991240732  
Casilla postal # 09-01-8862  
Casilla Judicial # 4965

**AIROLA S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**ALG** Auditoria Legal de Gestión Cía. Ltda.  
SC - RNAE - 2 - 795

**AIROLSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**INDICE**

|                                         |            |
|-----------------------------------------|------------|
| Informe de los Auditores Independientes | Pág. 3     |
| Balance General                         | Pág. 4 -5  |
| Estado de Resultado                     | Pág.6      |
| Estados de Cambios en el Patrimonio     | Pág.7      |
| Estados de Flujos de Efectivo           | Pág.8-9    |
| Notas a los Estados Financieros         | Pág.10- 16 |

**Abreviaturas usadas:**

|                   |   |                                                                     |
|-------------------|---|---------------------------------------------------------------------|
| US\$              | - | Dólares estadounidense                                              |
| NEC               | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad                                 |
| NIIF              | - | Normas Internacionales de Información Financiera                    |
| PYMES             | - | Pequeñas y Medianas Entidades                                       |
| NIIF PYMES        | - | Norma Internacional y sus secciones adoptada en la Institución      |
| La Compañía       | - | AIROLSA S.A.                                                        |
| La Administración | - | Directivos de la Institución                                        |
| NiifPym s-7       | - | Referencia a una sección (7 en este ejemplo) de la Norma para Pymes |

# **ALG Auditoria Legal de Gestión Cía. Ltda.**

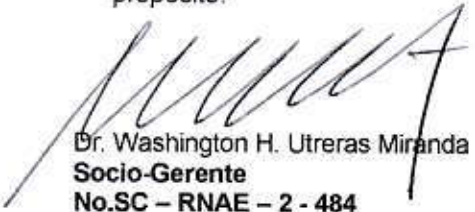
**Audidores y Consultores Independientes**

Av. 25 de Julio entre Trujillo y Sedalana.  
3er piso Oficina 7.  
Telefax: (593) 04-2341086 -0991240732  
Casilla postal # 09-01-8862  
Casilla Judicial # 4965

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros de la Junta de Accionistas de la Compañía  
**AIROLSA S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **AIROLSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) considerando la adopción en Ecuador de Normas Internacionales de Información Financiera. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de, si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AIROLSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad y normas de información financiera adoptados en el Ecuador.
4. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **AIROLSA S.A.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

  
Dr. Washington H. Utreras Miranda  
Socio-Gerente  
No.SC - RNAE - 2 - 484

**ALG AUDITORIA LEGAL DE GESTION CÍA. LTDA.**

No de Registro en la Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE- 2 - 795

Guayaquil, 8 de marzo del 2015

EXPEDIENTE No.117596

  
Auditor Legal de Gestión Cía. Ltda.



**AIROLSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                        | NOTAS | 2014                  | 2013                    |
|----------------------------------------|-------|-----------------------|-------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                          |       |                       |                         |
| <b>Activo Corriente</b>                |       |                       |                         |
| Caja General                           | 3     | 13                    | 0                       |
| Bancos                                 | 3     | 739                   | 0                       |
| Cuentas por Cobrar Clientes            | 4     | 684                   | 0                       |
| Crédito Tributario                     | 5     | 4,664                 | 80,626                  |
| Otras Cuentas por Cobrar               | 6     | <u>0</u>              | <u>49,232</u>           |
| <b>Total Activo Corriente</b>          |       | <b><u>6,100</u></b>   | <b><u>129,858</u></b>   |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>       | 7     |                       |                         |
| Terrenos                               |       | 189,966               | 189,966                 |
| Edificios                              |       | <u>751,562</u>        | <u>718,146</u>          |
| <b>Total Propiedad Planta y Equipo</b> |       | <b><u>941,528</u></b> | <b><u>908,112</u></b>   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                   |       |                       |                         |
| Otros Activos no Corrientes            | 8     | <u>0</u>              | <u>21,192</u>           |
| <b>Total Otros Activos</b>             |       | <b><u>0</u></b>       | <b><u>21,192</u></b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                   |       | <b><u>947,628</u></b> | <b><u>1,059,162</u></b> |

CONTINUA EN LA SIGUIENTE PÁGINA./.....

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CONTINUACIÓN:

**AIROLSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS**  
**Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**  
**(Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)**

|                                   | NOTAS | 2014                  | 2013                    |
|-----------------------------------|-------|-----------------------|-------------------------|
| <b>PASIVO</b>                     |       |                       |                         |
| <b>Pasivo Corriente</b>           |       |                       |                         |
| Obligaciones Bancarias            | 9     | 498,046               | 543,954                 |
| Proveedores                       | 10    | 173,442               | 327,136                 |
| Prestamos Accionistas             | 11    | 16,065                | 0                       |
| Impuestos por Pagar               | 12    | 1,213                 | 68                      |
| Participación Trabajadores        |       | 973                   | 0                       |
| Provisiones                       |       | 616                   | 0                       |
| Otras Cuentas por Pagar           |       | 0                     | 17,216                  |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>     |       | <b><u>690,355</u></b> | <b><u>888,374</u></b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>              |       |                       |                         |
| <b>PATRIMONIO</b>                 |       |                       |                         |
| Capital Social                    | 13    | 80,800                | 800                     |
| Reserva Adopción NIIF             |       | 184,085               | 184,085                 |
| Resultados Años Anteriores        |       | (14,097)              | 0                       |
| Resultado del Ejercicio           |       | 6,485                 | (14,097)                |
| <b>Total Patrimonio</b>           |       | <b><u>257,273</u></b> | <b><u>170,788</u></b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b> |       | <b><u>947,628</u></b> | <b><u>1,059,162</u></b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

AIROLSA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO**

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                              | 2014                    | 2013                   |
|------------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>INGRESOS</b>              |                         |                        |
| Ventas Netas                 | 125,092                 | 810                    |
| Otros Ingresos               | <u>461</u>              | <u>0</u>               |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>        | <b><u>125,553</u></b>   | <b><u>810</u></b>      |
| <b>COSTO Y GASTOS</b>        |                         |                        |
| Sueldos Y Bonificaciones     | (11,372)                | 0                      |
| Aportes al IESS              | (1,023)                 | 0                      |
| Honorarios                   | (6,358)                 | 0                      |
| Mantenimiento Y Reparaciones | (38,561)                | (2,059)                |
| Seguros                      | 0                       | (1,519)                |
| Publicidad Y Propaganda      | (444)                   | 0                      |
| Suministros y Materiales     | (515)                   | 0                      |
| Comisiones                   | (773)                   | 0                      |
| Intereses Pagados            | (22,030)                | 0                      |
| Impuestos                    | 0                       | (1,824)                |
| Otros Gastos                 | (2,049)                 | (7,722)                |
| Gastos de Viajes             | (796)                   | (20)                   |
| Pago Otros Servicios         | <u>(35,147)</u>         | <u>(1,763)</u>         |
| <b>TOTAL COSTO Y GASTOS</b>  | <b><u>(119,068)</u></b> | <b><u>(14,907)</u></b> |
| <b>RESULTADO INTEGRAL</b>    | <b><u>6,485</u></b>     | <b><u>(14,097)</u></b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

AIROLSA S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIOMONIO  
Al 31 de diciembre del 2014  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                            | Capital Social | Reserva por Adopción NIIF | Resultados Acumulados | Resultado del Ejercicio | Total          |
|--------------------------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero del 2014               | <u>800</u>     | <u>184,085</u>            | <u>0</u>              | <u>(14,097)</u>         | <u>170,788</u> |
| Transferencias Aumentos y/o Disminuciones  | 80,000         | 0                         | (14,097)              | 14,097                  | 80,000         |
| Transferencia de la Utilidad del Ejercicio | <u>0</u>       | <u>0</u>                  | <u>0</u>              | <u>6,485</u>            | <u>6,485</u>   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014          | <u>80,800</u>  | <u>184,085</u>            | <u>(14,097)</u>       | <u>6,485</u>            | <u>257,273</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



**AIROLSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO**

**Al 31 de diciembre del 2014**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Ventas netas                 | 125,092      |
| Otros Ingresos               | 461          |
| Variación Cuentas por Cobrar | <u>(684)</u> |

**Efectivo Recibido de Clientes** **124,869**

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Gastos de operación        | (119,068) |
| Crédito Tributario         | 75,962    |
| Otras Cuentas por Cobrar   | 49,232    |
| Obligaciones Bancarias     | (45,908)  |
| Proveedores                | (153,694) |
| Préstamos de Accionistas   | 16,065    |
| Impuestos por Pagar        | 1,145     |
| Participación trabajadores | 973       |
| Provisiones                | 616       |

Otras Cuentas por Pagar (17,216)

**Efectivo pagado por gastos** **(191,893)**

**EFFECTIVO NETO APLICADO ACTIVIDADES OPERACIÓN** **(67,024)**

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|               |               |
|---------------|---------------|
| Activo Fijo   | (33,416)      |
| Otros Activos | <u>21,192</u> |

**EFFECTIVO NETO APLICADO INVERSIÓN** **(12,224)**

**ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO**

|                |               |
|----------------|---------------|
| Capital Social | <u>80,000</u> |
|----------------|---------------|

**EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** **80,000**

**AUMENTO O DISMINUCIÓN** **752**

**EFFECTIVO INICIO** **0**

**EFFECTIVO 31 DICIEMBRE 2014** **752**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**AIROLSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO**

**Al 31 de diciembre del 2014**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                     |                        |
|-----------------------------------------------------|------------------------|
| <b>UTILIDAD O PÉRDIDA</b>                           | <b><u>6,485</u></b>    |
| <b>Utilidad ajustada</b>                            | <b><u>6,485</u></b>    |
| <b>AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>                        |                        |
| Cuentas por Cobrar                                  | (684)                  |
| Crédito Tributario                                  | 75,962                 |
| Otras Cuentas por Cobrar                            | 49,232                 |
| Obligaciones Bancarias                              | (45,908)               |
| Proveedores                                         | (153,694)              |
| Prestamos de Accionistas                            | 16,065                 |
| Impuestos por Pagar                                 | 1,145                  |
| Participación Trabajadores                          | 973                    |
| Provisiones                                         | 616                    |
| Otras Cuentas por Pagar                             | <u>(17,216)</u>        |
| <b>TOTAL AUMENTO O DISMINUCIÓN</b>                  | <b><u>(73,509)</u></b> |
| <b>EFECTIVO NETO APLICADO ACTIVIDADES OPERACIÓN</b> | <b><u>(67,024)</u></b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**AIROLSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

**AIROLSA S.A.** fue constituida en Guayaquil el 1 de diciembre de 2004, sus estatutos fueron aprobados y elevados a escritura pública el 27 de diciembre de 2004, la misma que consta en el Registro Mercantil del Cantón guayaquil a fojas 147.581 a 147601, Numero 37.568 del Repertorio. Su objetivo y actividad es dedicarse a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, así como de todos aquellos servicios que se creen, desarrollen o deriven a partir de los servicios antes mencionados o determinados.

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Acorde con la Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías, de fecha 20 de noviembre Del 2008, se establece un cronograma para la aplicación en los Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de adopción obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías a partir del año 2012 con transición en el 2012, según el tipo de compañía clasificado en dicha resolución.

La preparación del Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

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

**b) Instrumentos financieros básicos**

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para las PYMES se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2014 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.



## **- ACTIVOS FINANCIEROS**

### **Bancos**

Comprende depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias tanto en Cuentas Corrientes como Cuentas de Ahorro.

### **Cuentas por cobrar**

Registran valores pendientes de cobro a corto y a largo plazo como facturaciones por ventas de bienes y servicios a sus clientes (Corporativos, Pymes, Residenciales y Otros Servicios), así como también Otras Cuentas por Cobrar.

## **- PASIVOS FINANCIEROS**

### **Cuentas por pagar proveedores**

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

### **Costo amortizado:**

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

## **c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

### **Activos fijos, neto**

De acuerdo a lo establecido en la Sección 17, los activos fijos se miden a su costo histórico en el momento del reconocimiento inicial menos su depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda para lo cual se aplicará el tratamiento contable establecido en la sección 27.

El activo fijo de la Compañía está registrado al costo histórico. Los costos en que se incurran por mantenciones mayores, son reconocidos como activos fijos cuando estos cumplen con los requisitos definidos en la Sección 17. Estos activos son depreciados con cargo a resultados por el período restante de la vida útil del activo.

A partir del 1 de enero de 2012, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- La depreciación se calculará usando el método de línea recta para asignar sus costos, neto de sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas.
- El valor residual y la vida útil del activo fijo se revisarán y ajustarán si fuera necesario, en cada cierre de balance. Los años de vida útil estimada para el edificio son de 20 años.
- Un elemento de propiedades y equipos se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del período en que el activo se da de baja.



**d) Pérdida por deterioro**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integral por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

**e) Provisiones**

De acuerdo a la sección 21, las provisiones se reconocen cuando: a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de resultados.

**f) Reconocimiento de ingresos**

Según la Sección 23. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales y descuentos por pronto pago que sean practicados por la entidad.

La Compañía registra sus ingresos al momento de la facturación que es cuando transmite todos los riesgos y beneficios al cliente, no obstante y en el caso puntual del cliente ESPOL el ingreso es registrado sin factura y en base a una estimación del mismo.

**g) Actualización de Tratamientos Contables Adoptados**

Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros.- Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones

NIIF 9 Instrumentos financieros- vigencia: Enero 1, 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable- vigencia: Enero 1, 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros - vigencia: Enero 1, 2015

NIIF 10 Consolidación de estados financieros - vigencia: Enero 1, 2014

NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades - vigencia: Enero 1, 2014

NIC 27 Estados financieros separados - vigencia: Enero 1, 2014

NIC 32 Instrumentos financieros - Presentación - vigencia: Enero 1, 2014

La Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, tiene un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014; por consiguiente han sido consideradas, para su aplicación en la preparación de los estados financieros adjuntos.

#### h) Supuestos claves de la incertidumbre en la estimación

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones.

#### NOTA 3 - ACTIVO CORRIENTE

##### Efectivo y equivalentes al Efectivo

Niif Pym s-7.-NIIF PYMES Sección 7, registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, son además fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor:

| CUENTAS             | 2014              | 2013            | VARIACIÓN         |
|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Caja General        | <u>13</u>         | <u>0</u>        | <u>13</u>         |
| <b>TOTAL CAJA</b>   | <b><u>13</u></b>  | <b><u>0</u></b> | <b><u>13</u></b>  |
| <b>BANCOS</b>       |                   |                 |                   |
| Banco               | <u>739</u>        | <u>0</u>        | <u>739</u>        |
| <b>TOTAL BANCOS</b> | <b><u>739</u></b> | <b><u>0</u></b> | <b><u>739</u></b> |

El saldo se encuentra confirmado con el Cierre de Caja del 31 de diciembre del 2014.

#### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

|                                 | 2014              | 2013            | VARIACIÓN         |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar - Clientes   | <u>684</u>        | <u>0</u>        | <u>684</u>        |
| <b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b> | <b><u>684</u></b> | <b><u>0</u></b> | <b><u>684</u></b> |

Niif Pym s-11.-NIIF PYMES SECCION 11. Activo que posee un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad:

Corresponde a las Cuentas por Cobrar Clientes y que se encuentran debidamente respaldadas con sus respectivas facturas al cobro.

#### NOTA 5 - CRÉDITO TRIBUTARIO

Esta partida corresponde a Retenciones en la Fuente, y Crédito por el IVA pagado a diciembre de 2014.

|                                 | 2014                | 2013                 | VARIACIÓN              |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
| Impuestos y Retenciones         | <u>4,664</u>        | <u>80,626</u>        | <u>(75,962)</u>        |
| <b>TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO</b> | <b><u>4,664</u></b> | <b><u>80,626</u></b> | <b><u>(75,962)</u></b> |



#### NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a Otras Cuentas por Cobrar, y que se encuentran debidamente respaldadas con sus respectivas facturas.

|                                       | 2014            | 2013                 | VARIACIÓN            |
|---------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| Deudores Varios                       | <u>0</u>        | <u>49,232</u>        | <u>49,232</u>        |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b> | <b><u>0</u></b> | <b><u>49,232</u></b> | <b><u>49,232</u></b> |

#### NOTA 7 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

NIIFPYM S-17 NIIF PYMES S-17, se incluyen activos de los cuales se está obteniendo y se obtendrá beneficios, y su costo ha sido valorado con fiabilidad. Su depreciación con cargo a gasto es en línea recta.

La compañía posee un detalle de Activos el mismo que ha sido conciliado con las cuentas de mayores.

|                                          | 2014                  | 2013                  | VARIACIÓN            |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Costo de Adquisición</b>              |                       |                       |                      |
| Terrenos                                 | 189,966               | 189,966               | 0                    |
| (a) Edificios                            | <u>751,562</u>        | <u>718,146</u>        | <u>33,416</u>        |
| <b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b> | <b><u>941,528</u></b> | <b><u>908,112</u></b> | <b><u>33,416</u></b> |

- (a) De acuerdo con el **Registro Catastral # 36-0037-002-0000-0-0** de enero 30 de 2015, el valor de la propiedad asciende a US\$ 596,041, y por efecto de la adopción de las Normas NIIF, se efectuó el avalúo del mismo por US\$ 122,105 que se registró dicho incremento contra la Cuenta Reserva por Adopción NIIF.

Durante el ejercicio 2014, la Compañía realizó la adquisición materiales para la adecuación para la adecuación de la infraestructura de la edificación que es el elemento de generación de sus ingresos operativos por US\$ 33,416, y que se encuentran debidamente soportadas por comprobantes de ventas, planillas y liquidaciones de los proveedores.

#### NOTA 8 - OTROS ACTIVOS

Corresponde este rubro de cuenta a Otros activos que se han liquidado en el ejercicio económico.

|                            | 2014            | 2013                 | VARIACIÓN              |
|----------------------------|-----------------|----------------------|------------------------|
| Otros Activos              | <u>0</u>        | <u>21,192</u>        | <u>(21,192)</u>        |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b> | <b><u>0</u></b> | <b><u>21,192</u></b> | <b><u>(21,192)</u></b> |



#### NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro corresponde a obligaciones pendientes de cancelar de **AIROLSA S.A.**, las mismas que generan intereses y son originadas para atender y cubrir las actividades operativas del giro del negocio y que se encuentran debidamente soportadas con sus facturas.

|                                       | 2014                  | 2013                  | VARIACIÓN              |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| (a) Corporación Financiera Nacional   | <u>498,046</u>        | <u>543,954</u>        | <u>(45,908)</u>        |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b> | <b><u>498,046</u></b> | <b><u>543,954</u></b> | <b><u>(45,908)</u></b> |

- (a) Corresponde al Contrato de Préstamo suscrito a favor de la Corporación Financiera Nacional por el préstamo otorgado a la Compañía **AIROLSA S.A.**, por US\$ 480,000 sujeto a la tasa efectiva anual del 9.2%, que se encuentra garantizado por la Hipoteca del bien inmueble.

#### NOTA 10 - PROVEEDORES

Este rubro corresponde a facturas pendientes de cancelar de **AIROLSA S.A.**, las mismas que no generan intereses y son originadas para atender y cubrir las actividades operativas del giro del negocio y que se encuentran debidamente soportadas con sus facturas.

|                          | 2014                  | 2013                  | VARIACIÓN               |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Proveedores              | <u>173,442</u>        | <u>327,136</u>        | <u>(153,694)</u>        |
| <b>TOTAL PROVEEDORES</b> | <b><u>173,442</u></b> | <b><u>327,136</u></b> | <b><u>(153,694)</u></b> |

#### NOTA 11 - PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Corresponde a la entrega en numerario realizado por los accionistas para proveer de fondos adicionales para la operación de la Compañía.

|                                       | 2014                 | 2013            | VARIACIÓN            |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| Préstamos de Accionistas              | <u>16,065</u>        | <u>0</u>        | <u>16,065</u>        |
| <b>TOTAL PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS</b> | <b><u>16,065</u></b> | <b><u>0</u></b> | <b><u>16,065</u></b> |

#### NOTA 12 - IMPUESTOS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones tributarias pendientes de cancelar por concepto de IVA, Retenciones IVA y Retenciones en la Fuente Impuesto Renta. Mediante pruebas y cotejando con las declaraciones de cada una de ellas se pudo establecer que **AIROLSA S.A.**, tiene conciliada las cuentas.

|                                              | 2014                | 2013            | VARIACIÓN           |
|----------------------------------------------|---------------------|-----------------|---------------------|
| Impuesto a la Renta por Pagar de la Compañía | <u>1,213</u>        | <u>0</u>        | <u>1,213</u>        |
| <b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>             | <b><u>1,213</u></b> | <b><u>0</u></b> | <b><u>1,213</u></b> |

### NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

Corresponde al Capital Social aportado por los principales accionistas al 31 de diciembre de 2014.

|                             | 2014                 | 2013              | VARIACIÓN            |
|-----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Capital Social              | <u>80.800</u>        | <u>800</u>        | <u>80.000</u>        |
| <b>TOTAL CAPITAL SOCIAL</b> | <b><u>80.800</u></b> | <b><u>800</u></b> | <b><u>80.000</u></b> |

### NOTA 14 - HECHOS SUBSECUENTES

#### REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la **Resolución No. 02.0.1C1.008 de abril 26 de 2002**, efectuamos las siguientes revelaciones:

**ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTES.-** No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

**EVENTO POSTERIOR.-** Entre diciembre 31 de 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y 8 de marzo de 2015 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

**CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO.-** Durante el año 2014, he dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.