

## HUZIMA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA POR EL AÑO TERMINADO EL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**HUZIMA S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<b>INDICE</b>	<b>Pág.</b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 17

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

**HUZIMA S.A.**

### **1. Informe sobre los Estados Financieros.**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **HUZIMA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

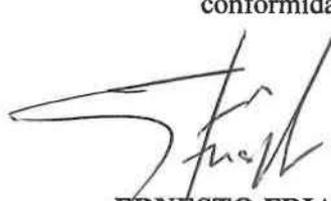
### **3. Responsabilidad del Auditor.**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **4. Opinión.**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **HUZIMA S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



**ERNESTO FRIAS RAMOS**  
**SC- RNAE-2-663**  
**Febrero 23, 2015**  
**Guayaquil-Ecuador**

**HUZIMA S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos	3	2,388
Cuentas por cobrar	4	291,223
Gastos pagados por anticipado		39,987
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>333,598</u></b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS:</b>		
	5	
Activos fijos depreciables		1,122,557
Construcciones en curso		18,514
		<u>1,141,071</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(181,054)
<b>TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b><u>960,017</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		400
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>1,294,015</u></u></b>

  
**Francisco Solá Medina**  
**GERENTE GENERAL**

  
**César Palma Maldonado**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

**HUZIMA S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas por pagar	6	95,332
Cuentas por pagar relacionadas	7	310,251
Pasivos acumulados	8	7,489
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>413,072</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Anticipo de clientes	9	460,000
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>460,000</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>873,072</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	14	204,960
Aporte a futuras capitalizaciones		132,000
Reservas por valuación		70,394
Resultados acumulados		8,422
Utilidad del ejercicio		5,167
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>420,943</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,294,015</u></b>

  
**Francisco Solá Medina**  
**GERENTE GENERAL**

  
**César Palma Maldonado**  
**CONTADOR**

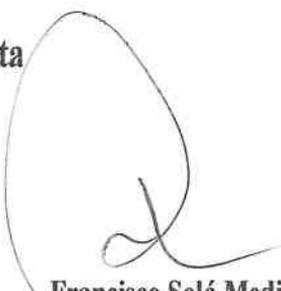
**HUZIMA S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>
INGRESOS POR SERVICIOS DE VUELO	10	1,194,608
COSTO DE VENTAS	11	1,162,973
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>31,635</b>
 <b><u>GASTOS</u></b>		
Gastos administrativos	12	13,501
Gastos financieros	13	5,577
Otros ingresos y/o egresos, Neto		6,478
		<u>25,556</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>6,079</b>
Participación trabajadores		912
Impuesto a la renta		-
<b>Utilidad neta</b>		<b>5,167</b>



**Francisco Solá Medina**  
**GERENTE GENERAL**



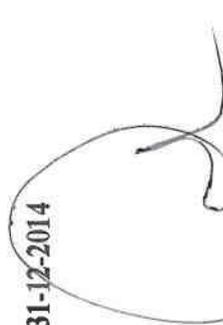
**César Palma Maldonado**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**HUZIMA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América.

	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas por Valuación	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 01-01-2014</b>	204,960	132,000	70,394	7,592	706	415,652
Transferencia	-	-	-	706	(706)	-
Ajuste	-	-	-	124	-	124
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	5,167	5,167
<b>SALDO AL 31-12-2014</b>	<b>204,960</b>	<b>132,000</b>	<b>70,394</b>	<b>8,422</b>	<b>5,167</b>	<b>420,943</b>

  
**Francisco Solá Medina**  
**GERENTE GENERAL**

  
**César Palma Maldonado**  
**CONTADOR**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

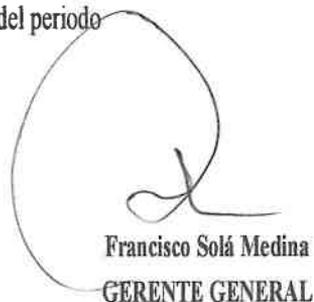
**HUZIMA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación</b>	
Efectivo recibido de clientes	1,621,324
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	(511,930)
Otros ingresos, Neto	<u>(6,478)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u><b>1,102,916</b></u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>	
Compras de activos fijos, neto	(356,472)
Disminución de otros activos y cargos diferidos	<u>(250)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversion</b>	<u><b>(356,722)</b></u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento</b>	
Cuentas por pagar relacionadas	(746,051)
Ajustes netos al patrimonio	<u>124</u>
<b>Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.</b>	<u><b>(745,927)</b></u>
Incremento (Disminución) del efectivo	267
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>2,121</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u><b>2,388</b></u>

  
Francisco Solá Medina  
GERENTE GENERAL

  
César Palma Maldonado  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

**HUZIMA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

2014

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL  
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO)  
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Utilidad neta 5,167

**Más:**

**Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo  
neto provisto(utilizado) en actividades de operación:**

Provisión incobrables 716

Depreciación 51,813

52,529

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Cuentas por cobrar 286,710

Cuentas por cobrar compañías relacionadas 435,254

Gastos anticipados (12,209)

Cuentas por pagar 19,604

Cuentas por pagar compañías relacionadas 310,251

Pasivos acumulados 5,610

1,045,220

**EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1,102,916

  
Francisco Solá Medina  
GERENTE GENERAL

  
César Palma Maldonado  
CONTADOR

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**HUZIMA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 08 de agosto de 1991 e inscrita en el registro mercantil el 17 de Septiembre de 1991. Tiene como objeto social dedicarse a la actividad aerocomercial, pudiendo para el efecto, importar, operar, exportar, arrendar aeronaves, en general realizar cualquier acto que tenga relación con la actividad comercial aérea, en naves propias o ajenas, etc.

**Operaciones.-** Las oficinas quedan ubicadas en Colombia 101 y la Ría.

La Compañía tiene un Hangar el cual está ubicado en las instalaciones del Terminal Aeroportuario de Guayaquil (TAGSA).

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 6 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros que han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014.

**2.1. Base de preparación de los estados financieros**

**Base de presentación.-** Los Estados Financieros de HUZIMA S.A., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presenta.

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, es mencionado a continuación:

**2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-** Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

**2.4. Activos y pasivos financieros.-** Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

**Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar clientes, empleados y anticipos entregados a proveedores. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo por la compra de combustible y de la recepción de servicios. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

**Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto plazo, por préstamos. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

**2.5. Provisión para cuentas incobrables.-** Es reconocida con cargo a resultados, para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar clientes locales, con base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes.

**2.6. Impuesto corriente.-** Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las compras locales de bienes, servicios relacionados con la actividad de la Compañía y retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

**2.7. Propiedades y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Aeronaves	20	5
Infraestructura	10	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**2.8. Impuestos y beneficios corrientes.-** Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), en adición incluyen beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado y están originados por obligaciones producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

## **2.9. Beneficios a empleados**

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.10. Resultados Acumulados.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el “Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos”.

**2.11. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa los viajes solicitados por el cliente. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por servicios de vuelo.

**2.12. Provisión para impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente.

**2.13.- Uso de estimaciones.-** La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014, el efectivo en caja y bancos consistían en:

	<b>2014</b>
Caja	1.000
Bancos	1.388
	<b>2.388</b>

**Bancos.-** Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existen restricciones algunas en su uso.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	<b>2014</b>
Clientes (1)	9.254
Empleados	600
Anticipo a proveedores (2)	105.783
Impuestos pagados (3)	173.492
Otras cuentas por cobrar	2.977
	292.106
Provisión cuentas incobrables	(883)
	<b>291.223</b>

- (1) Representan saldos adeudado por clientes, a la fecha de emisión de este informe (23 de Febrero del 2015) han sido recuperados en un 98%.
- (2) Representan anticipos entregados a proveedores, a la fecha de emisión de este informe (23 de Febrero del 2015) han sido recuperados en un 8%. Corresponden principalmente US\$60.622 de Fideicomiso Bank of Utah y US\$36.440 de Atlantic Aviation Group.
- (3) Corresponde a US\$70,903 por retenciones en la fuente de años anteriores; US\$16,690 por anticipos de impuesto a la renta; US\$38,041 por IVA pagado; US\$1,421 por IVA por reembolso de gastos y US\$46,437 por Crédito tributario Retenciones de IVA.

### 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Saldo al 31/12/2014
Aeronaves	725.645	332.850	1.058.495
Construcciones en curso	-	18.514	18.514
Infraestructura	58.953	5.109	64.062
	784.598	356.473	1.141.071
Depreciación Acumulada	(129.241)	(51.813)	(181.054)
	<b>655.357</b>	<b>304.660</b>	<b>960.017</b>

### 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>
Proveedores (1)	66.228
Impuestos por pagar (2)	29.104
	<u><b>95.332</b></u>

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (23 de Febrero del 2015) han sido pagados en un 69%.
- (2) Incluye US\$1.254 de Impuesto a la Renta empleados; US\$57 de Retenciones en la fuente; US\$4,181 de Retenciones de IVA y US\$23.612 de IVA cobrado.

#### 7. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>
Naturisa S.A.	293.051
Francisco Solá	17.200
	<u><b>310.251</b></u>

Corresponde a préstamos efectuados para compra de avioneta, no devenga interés ni tiene fecha de vencimiento.

#### 8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2014</u>
Cuentas por pagar IESS	3.227
Beneficios sociales	3.350
Participación Utilidades	912
	<u><b>7.489</b></u>

#### 9. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos Anticipos de clientes consistían en:

	<u>2014</u>
Anticipos de clientes	460.000
	<u><b>460.000</b></u>

Corresponden a futura venta de la Avioneta Seneca Piper HC-CKT.

#### 10. INGRESOS POR SERVICIOS DE VUELO

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos por servicios de vuelo consistían en:

	<u>2014</u>
Servicios de vuelo	1.194.608
	<u><b>1.194.608</b></u>

## 11. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014, los costos de venta consistían en:

	<u>2014</u>
Sueldos	157.089
Beneficios sociales	43.286
Servicios prestados	15.246
Bonificaciones	14.162
Suministros e insumos	213.903
Mantenimiento y reparaciones	192.928
Seguros	52.023
Viáticos	111.708
Movilización y embalajes	2.161
Tasas e impuestos	20.389
Alquiler de Hangar	18.336
Gastos de comunicación	3.139
Papelería y útiles de oficina	1.198
Derechos de operación	3.917
Guardiania	13.575
Honorarios y trámites legales	80.194
Trámites de operación	61.329
Cuotas y suscripciones	5.670
Gastos vuelo	17.966
Atención médica	316
Uniformes del personal	406
5% Impuesto Salida de Divisas	43.225
Permiso de sobrevuelo	5.432
Alquiler carro	12.079
Coordinación y despacho de vuelos	13.152
Obtención permiso Hawker	200
Actualizaciones y suscripciones	5.920
Hangar Hawker	2.191
Depreciaciones	51.811
Otros	22
	<u><b>1.162.973</b></u>

## 12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2014</u>
Honorarios profesionales	6.977
Impuestos y contribuciones	5.617
Otros gastos generales	907
	<u><b>13.501</b></u>

## 13. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos financieros consistían en:

	<u>2014</u>
Gastos bancarios	3.688
Intereses	1.889
	<u>5.577</u>

#### 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 204.960 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Holding Solá & Solá Soluciones	204.959 Acciones
- Jiménez León Fátima	1 Acciones
<b>TOTAL</b>	<u>204.960 ACCIONES</u>

Mediante escritura de escisión de la Compañía Naturisa S.A. y la creación de la Compañía Holding Solá & Solá Soluciones S.A. aprueban la división de su patrimonio entre Naturisa y la nueva sociedad, el mismo que se ha tomado de las cuentas Inversiones y Reserva de Capital, sin afectar el capital social de Naturisa S.A. Transfiriendo 204.959 acciones de US\$1,00 cada una a la Compañía Holding Solá & Solá Soluciones S.A.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, participes o socios. A la fecha de emisión de este informe (23 de Febrero del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

Según Registro Oficial No. 591 del 15 de mayo del 2009, la Comisión Legislativa y de Fiscalización de la Asamblea General, expidió la Ley Reformatoria a la Ley de Compañías, mediante la cual se reforma, se regula y se aclara al amparo de los Artículos 335, 336, 339 y el Mandato 23 de la Constitución Política de la República del Ecuador, el Marco Jurídico de la participación de los socios y accionistas en las compañías de comercio del país; mediante la referida Ley Reformatoria, se determina que los socios y accionistas de las compañías de comercio, sean identificables, inclusive tratándose de personas jurídicas.

#### 15. SITUACION FISCAL

##### a) Impuesto a la renta

A la fecha del presente informe (23 de Febrero del 2015), la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas.

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

##### b) Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**c) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	6.079
(-) 15% Participación trabajadores	(912)
<b>Utilidad contable antes de impuesto a la Renta</b>	<b><u>5.167</u></b>

**16. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (23 de Febrero del 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**17. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN**

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(1.109.748)
Cuentas por Pagar Relacionadas	1.109.748
	<u>-</u>