

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ECUAIRE S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros (no consolidados)

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros (no consolidados) adjuntos de **ECUAIRE S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ECUAIRE S. A.**, al 31 de Diciembre del 2016, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)". Somos independientes de **ECUAIRE S. A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros (no consolidados)

3. La Administración de **ECUAIRE S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros (no consolidados), la Administración de **ECUAIRE S. A.**, es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración de **ECUAIRE S. A.** tiene intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de **ECUAIRE S. A.** son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros (no consolidados) en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros (no consolidados).

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados), debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros (no consolidados) o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros (no consolidados), incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros (no consolidados) representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

5. Los estados financieros (no consolidados) adjuntos fueron preparados para cumplir con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, que requiere la presentación de los estados financieros individuales de la compañía matriz del grupo, por separado de los estados financieros consolidados cuando las inversiones superan el 50% de la participación accionaria.

6. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y el Art. 279 de su Reglamento de Aplicación correspondiente a **ECUAIRE S. A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.



Pedro B. Villalta
Pedro B. Villalta - Socio
RNC No. 23959

PREVAUDITSA
SC - RNAE No. 2-883

13 de Enero del 2017

ECUAIRE S. A.

Estados de Situación Financiera (no consolidados)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	1,685,877	923,554
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	3,229,302	2,617,313
Cuentas por cobrar a accionistas y compañía relacionada <i>(Nota 5)</i>	135,272	43,789
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	2,666,788	3,390,125
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	-	5,656
Otros activos	172	320
Total activos corrientes	7,717,411	6,980,757
Activos no corrientes:		
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	1,168,957	1,979,524
Inversiones en acciones <i>(Nota 8)</i>	500,331	500,331
Activos intangibles <i>(Nota 9)</i>	-	1,500
Total activos no corrientes	1,669,288	2,481,355
Total activos	9,386,699	9,462,112
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	332,473	557,541
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	1,163,214	576,949
Obligaciones acumuladas <i>(Nota 12)</i>	106,367	179,095
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	209,857	105,077
Total pasivos corrientes	1,811,911	1,418,662
Pasivos no corrientes		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	78,462	411,956
Cuentas por pagar a accionistas y compañía relacionada <i>(Nota 5)</i>	715,898	715,501
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 14)</i>	221,266	256,552
Total pasivos no corrientes	1,015,626	1,384,009
Total pasivos	2,827,537	2,802,671
Patrimonio:		
Capital pagado <i>(Nota 16)</i>	4,000,000	4,000,000
Reserva Legal	172,161	146,952
Superávit de revaluación de inversiones	149,038	149,038
Utilidades retenidas	2,237,963	2,363,451
Total patrimonio	6,559,162	6,659,441
Total pasivos y patrimonio	9,386,699	9,462,112

Econ. Gustavo Cassis T.
Gerente General

Ver notas adjuntas


Ing. María Victoria Quimi
Contadora General

ECUAIRE S. A.

Estados de Resultado Integral (no consolidados)

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas, netas	7,410,278	12,010,867
Costo de ventas	(4,819,451)	(8,647,564)
Utilidad bruta	2,590,827	3,363,303
Gastos de ventas <i>(Nota 17)</i>	(1,942,897)	(2,298,991)
Gastos de administración <i>(Nota 18)</i>	(1,057,174)	(1,223,091)
Comisiones ganadas	133,075	351,998
Garantías, netas	32,705	91,229
Ingresos financieros	56,155	177,030
Costos financieros	(66,485)	(151,313)
Otros, neto	274,160	163,747
Utilidad antes de impuesto a la renta	20,366	473,912
Gastos por participación de trabajadores	(3,055)	(71,087)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 13)</i>	(117,590)	(150,733)
Utilidad neta del año	(100,279)	252,092
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	(100,279)	252,092

Econ. Gustavo Cassis T.
Gerente General

Ver notas adjuntas

Ing. María Victoria Quimi
Contador General

ECUAIRE S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio (no consolidados)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Superávit por Revaluación de Inversiones	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	4,000,000	78,536	149,038	2,180,003	6,407,577
Apropiación reserva legal 2014	-	68,416	-	(68,416)	-
Ajuste salario digno 2014	-	-	-	(228)	(228)
Utilidad neta del año 2015	-	-	-	252,092	252,092
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	4,000,000	146,952	149,038	2,363,451	6,659,441
Apropiación reserva legal 2015	-	25,209	-	(25,209)	-
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	(100,279)	(100,279)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	4,000,000	172,161	149,038	2,237,963	6,559,162

Econ. Gustavo Cassis T.
Gerente General

Ver notas adjuntas

Ing. María Victoria Quimi
Contador General

ECUAIRE S. A.

Estados de Flujos de Efectivo (no consolidados)

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	6,769,009	14,774,428
Pagado a proveedores y empleados	(6,076,398)	(13,708,810)
Efectivo utilizado por las operaciones	692,611	1,065,618
Intereses ganados	56,155	177,030
Intereses pagados	(66,485)	(138,246)
Impuesto a la renta pagado	(117,590)	(173,452)
Otros ingresos netos	429,032	518,320
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	993,723	1,449,270
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de propiedades y equipos	(251,092)	(1,230,829)
Venta o retiro de mobiliarios y equipos	576,606	236,815
Disminución en otros activos	1,648	680
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	327,162	(993,334)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Recibido de préstamos a corto y largo plazo	-	545,493
Pagos de obligaciones	(558,562)	(1,296,480)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(558,562)	(750,987)
Aumento (disminución) neta en efectivo en caja y banco	762,323	(295,051)
Efectivo en caja y banco al principio del año	923,554	1,218,605
Efectivo en caja y banco al final del año <i>(Nota 3)</i>	1,685,877	923,554
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	(100,279)	252,092
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	7,125	5,932
Depreciaciones de propiedades y equipos	485,053	423,194
Provisión, reversión de beneficios definidos	(24,184)	19,762
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(618,974)	2,834,019
Aumento en cuentas por cobrar a accionistas y compañía relacionada	(91,483)	(17,309)
Disminución (aumento) en inventarios	723,337	1,045,158
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	5,656	(5,651)
Aumento (Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	586,174	(2,821,450)
Disminución en obligaciones acumuladas	(72,728)	(115,416)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a accionistas y compañía relacionada	488	(93,483)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	104,780	(60,956)
Pagos de beneficios definidos	(11,242)	(16,622)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	993,723	1,449,270

Econ. Gustavo Cassis T.
Gerente General

Ver notas adjuntas

Ing. María Victoria Quimí
Contador General