

GENERALAIR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Contenido:

- Estado De Situación Financiera Comparativo
- Estado De Resultado Integral Comparativo
- Estados De Cambio En El Patrimonio Neto De Los Accionistas Comparativo
- Estado De Flujo En Efectivo Comparativo
- Notas De Los Estados Financieros
- Índice De Las Notas De Los Estados Financieros

Abreviaturas Usadas:

- USA.- Estados Unidos De América
- NEC.- Normas Ecuatorianas Contables
- NIIF.- Normas Internacionales De Instituciones Financieras
- NIC.- Normas Internacionales de Contabilidad
- NIA.- Normas internacionales de Auditoria
- IASB.- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- SRI.- Servicio de Rentas Internas
- IVA.- Impuesto al Valor Agregado
- IESS.- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- USD.- Dólar Estadounidense
- La Compañía.- GENERALAIR S.A.

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.

GENERALAIR S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, como sociedad anónima mediante escritura pública celebrada el 18 de Septiembre de 1998, ante la Notaria Decima Octava del canto de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Diciembre de 1998.

La actividad principal de la compañía es la prestación de servicios de Carga y descarga de Mercancías o equipaje, incluye actividades de estiba y desestiba.

El Servicios de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 1791409981001, y el domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en el cantón Guayaquil, Av. De las Américas 2002 Referencia Zona de Cargas en el Aeropuerto José Joaquín de Olmedo.

Al 31 de Diciembre del 2016 la compañía mantenía 46 empleados, para desarrollar su Actividad.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólares como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada en el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

31 Diciembre	Índice de Inflación Anual
2016	1.1%
2016	3.4%
2015	3.6%

2. BASE DE PRESENTACIÓN.

2.1 Declaración de Cumplimiento.- Los Estados Financieros Adjuntos han sido preparados de acuerdo a las NIIF emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016.

- 2.2 Responsabilidad de Información.-** La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.
- 2.3 Base de Medición.-** Los estados financieros adjunto han sido presentados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorados en base al método actuarial.
- 2.4 Moneda Funcional y de Presentación.-** Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.
- 2.5 Uso de Estimaciones Y Juicios.-** La presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la compañía efectúe juicios, estimaciones y sustentos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y de los montos reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados actuales pueden diferir de las estimaciones.
- Las estimaciones y sustentos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.
- En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que puedan tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros.
- 2.6 Estados Financieros Comparativo.-** la presentación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativo con el año inmediato anterior.
- 2.7 Periodo de Reporte.-** El ejercicio económico contable y tributario, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la presentación de sus estados financieros son las siguientes:

- 3.1 Clasificación de Saldo Corrientes y No Corrientes.-** Los saldos de Activos y Pasivos presentados en el estado de situación Financiera e clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la compañía, y como no corriente, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y Equivalente al Efectivo (flujo de Efectivo).- El efectivo y Equivalente del Efectivo comprende al efectivo disponible y depósito a la vista en Bancos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en pasivos.

3.3 Cuenta y Documento por Cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar son los montos adeudados por los clientes por prestaciones de servicios de asesoría ambiental en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos. Estos Activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro que se originen por riesgos de incobrabilidad.

3.4 Propiedad Planta y Equipos.- las propiedades planta y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciaciones acumuladas y pérdida por deterioro cuando estas últimas correspondan.

El costo de adquisición incluye su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo operativo, el precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Las instalaciones y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años, a continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para los activos:

<u>P.P.E.</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipos y Herramientas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computo	3 años

La vida útil, valor residual y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que

el método y el periodo depreciado sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de la propiedad planta y equipo.

Una propiedad planta y equipo en retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento de retiro del Activo Fijo (calculada como la diferencia entre el ingreso por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultado integral en el año en que se retira el activo.

- 3.5 Provisiones.-** las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un proceso pasado, es probable una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos, tasa que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo, el incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como gasto financiero.

3.6 Beneficios a Empleados

- 3.6.1 Beneficios Post- empleo.-** El código de trabajo de la república del Ecuador establece la obligación por parte de los empleados de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo de servicio anterior fueran calculados el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleador y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficios a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dicho beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagara a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales; y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos inmediatamente en resultados.

- 3.6.2 Beneficios a corto plazo.**- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

- 3.6.3 Beneficios por terminación.**- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

- 3.6.4 Participación a trabajadores.**- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

- 3.7 Reconocimiento de los Ingresos.**- Los ingresos por prestación de servicios de Carga y descarga de Mercancías o equipaje, incluye actividades de estiba y desestiba son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que estos puedan ser medidos confiablemente.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

- 3.8 Reconocimiento de costos y gastos.**- El costo de ventas se registra cuando se entrega el bien o servicio, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

- 3.9 Transacciones con partes relacionadas.-** Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

3.10 Impuestos.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en un futuro.

- 3.10.1 Impuesto a la renta corriente.-** Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2015 y 2016.

- 3.10.2 Impuesto a la renta diferida.-** El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuesto diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculadas a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrado en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

3.10.3 Impuesto sobre las ventas.- Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej- Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Al 31 de diciembre del 2013, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Enmiendas:

NIC 32 "instrumentos financieros presentación".- Requerimiento para la compensación de activos y pasivos financieros.

NIIF 10, 12y NIC 2T "Consolidación de entidades de inversión".- Exención en la consolidación de ciertos fondos de inversión y sus filiales.

NIC 36 "Deterioro de los activos".- Información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación financieros, y medición de activos según lo previsto en la NIIF 9 (2009); los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones con relación a los pasivos financieros. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 (2009 y 2010) es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la compañía.

Las enmiendas sobre los criterios de registro de los derivados no aplican en Ecuador, por no haber un mercado activo bursátil.

5. Efectivo y equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, los saldos de caja y bancos están formados de la siguiente manera:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2016	2015
Bancos Locales	7,443	10,943
Total efectivo y equivalentes al efectivo	7,443	10,943

6. Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, los saldos de los activos financieros están formados de la siguiente manera:

Activos Financieros	2016	2015
Cuentas y Documentos por cobrar comerciales	30,730	27,963
Impuestos por cobrar	29,746	32426
Servicios y otros Pagos Anticipados	15,678	7554
Total Activos Financieros	76,154	67,943

- 6.1 Clientes.-** incluye las ventas y servicios de mantenimiento de los equipos y materiales de laboratorio e industriales además de efectuar análisis y medición de contaminación ambiental.
- 6.2 Crédito tributario.-** incluye el IVA pagado en compras locales que se compensaran con el IVA generado en ventas, que a la fecha se encuentra declarado oportunamente.
- 6.3 Anticipos.-** corresponden a desembolsos anticipados a proveedores para la adquisición de bienes y servicios
- 6.4 Empleados.-** incluyen desembolsos a favor de empleados a corto y largo plazo, los cuales no generan intereses y no se ha reconocido interés implícito.
- 7. Otras Cuentas Por Cobrar.**

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, los saldos de las Otras Cuentas por Cobrar están formados de la siguiente manera:

Otras cuentas por Cobrar	2016	2015
Otros activos corrientes	1,025	1,025
Total Otras cuentas por Cobrar	1,025	1,025

8. Propiedad Planta y Equipos.

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, el saldo de la propiedad planta y equipo está formado de la siguiente manera:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2016	2015
Instalaciones	191,039	160,492
Muebles y Enseres	17,792	17,724
Maquinarias y Equipos	155,112	153,035
Equipos y Maquinaria Revaluado	271,735	271,735
Equipos De Computación	101,594	98,215
Otras Propiedades, Planta y Equipo	17,837	17,837
Repuestos y Herramientas	502	502
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	(444,777)	(392,802)
Total Propiedades, Planta Y Equipo	310,834	326,737

Durante el año 2015 y, el movimiento de los muebles y equipos, fueron los siguientes:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	Valor
Saldo inicial	326,737
Adquisiciones	36,072
(-) Depreciaciones	(51,975)
Saldo final	<u>310,834</u>

9. Pasivo Corriente.-

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, el saldo de los pasivos corrientes está formado de la siguiente manera:

Pasivo Corriente	2016	2015
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	54,476	69,042
Beneficios a empleados	41,698	40415
Participación de Trabajadores	8,299	967
Total Pasivo Corriente	<u>104,473</u>	<u>110,424</u>

- 9.1 **Proveedores.-** incluye la compra de bienes y servicios propios del giro ordinario del negocio con vencimiento corriente y no generan interés.
- 9.2 **Obligaciones tributarias.-** incluyen retenciones en la fuente del impuesto a la renta; e, Impuesto al Valor Agregado como agente de percepción y agente de retención, que a la fecha han sido cancelados oportunamente.
- 9.3 **Obligaciones patronales.-** incluyen los aportes al seguro social y beneficios sociales acumulados por pagar, que a la fecha han sido pagado oportunamente.

10. Pasivo No Corriente.

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 y, los saldos de los Pasivo no Corrientes estaban formados de la siguiente manera:

Pasivo no Corriente	2016	2015
Beneficios a empleados	37.754	26,220
Cuentas por Pagar a partes relacionados a largo plazo	68.290	113,981
Total Pasivo Corriente	106.044	140,201

- 10.1 **Los proveedores locales a largo plazo.-** no relacionados incluyen proveedores de equipos, insumos e implementos adquiridos a crédito mayor a un año, incluye el pago de intereses que no supera las tasas autorizadas por el mercado y los organismos de control.
- 10.2 **Las partes relacionadas.-** incluye cuentas por pagar a los Accionistas para el inicio de operaciones e inversiones, no tienen fecha de vencimiento, y no generan intereses, pero se celebraron en condiciones similares con terceros independientes.

11. Capital social

La compañía mediante escritura pública con fecha 01 de Septiembre del 2014 ante la notaria Décima efectuó un aumento de capital social de **\$100,000.00** cien mil dólares dividido en dos millones quinientas mil acciones ordinarias, nominativas e indivisibles y con un valor de cuatro centavos de dólar cada una de ellas, según acta de aprobación de la junta general de accionistas celebrada el 20 de Octubre del 2014.

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social esta formados de la siguiente manera:

Capital social	2016	2015
Capital Social	100,000	100,000
Total del Capital Social	100,000	100,000

12. Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, la Reserva Legal esta formados de la siguiente manera:

Reserva legal	2016	2015
Reserva legal	304	304
Total Reserva legal	304	304

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual. Hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13. Utilidades acumuladas

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015, los Utilidades acumuladas esta formados de la siguiente manera.

Ganancias Acumuladas	2016	2015
Ganancias Acumuladas	84,635	63,196
Total Ganancias Acumuladas	84,635	63,196

14. Ingresos Ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos Ordinarios	2016	2015
Prestación de servicios	800,981	671,013
Otros ingresos	3,070	17,402
Total Ingresos Ordinarios	804,051	688,415

15. Costos y gastos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos están formados de la siguiente manera:

Costos y gastos	2016	2015
Costo de ventas prestación de servicios	447,991	497,261
Gastos administrativos	307,581	184,708
Gastos financieros	11,320	0
Total Costo de venta	766,892	682,935

Los costos y gastos se registran al costo histórico, y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

16. Impuesto a la Renta

16.1 Situación Fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

16.2 Crédito tributario-

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

Activos Por Impuestos Corrientes	2016	2015
Retenciones en la Fuente	15,766	13,441
Crédito Tributario IVA	0	649
Retención en la Fuente Años Anteriores	13,980	18,313
Total de Activos Por Impuestos Corrientes	29,746	32,403

16.3 Conciliación Tributaria-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta fueron:

Conciliación Tributaria	2016	2015
Utilidad el ejercicio	54,933	6,446
(-) Participación de utilidades	8240	967
Utilidad Gravable 1	46,693	5,479
(+) Gastos no Deducibles	36,708	53,424
(-) deducción por trabajadores Discapacitados		0
Utilidad Gravable 2	80,792	58,903
Provisión del Impuesto a la renta a pagar	17,774	10,014
(-) RTF. Que Le Realizaron En El Ejercicio Fiscal	15,766	13,441
(-) Crédito Tributario De Años Anteriores	31,754	31,272
Utilidad el ejercicio	28,919	(7,479)
Impuesto a la renta a pagar	0	0
Saldo A Favor Contribuyente	29,746	34,700

16.4 Otros asuntos - Reformas Tributarias-

En diciembre del 2015 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 2016.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- a) Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- b) Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- c) No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos.
- d) 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.
- e) Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros.
- f) 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.

- g) 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.
- h) 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.
- i) Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- j) Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- k) Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

17. Administración De Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones la Compañía relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- ✓ Riesgo de crédito
- ✓ Riesgo de liquidez
- ✓ Riesgo de mercado

17.1 Marco de Administración de Riesgos:

La administración de la compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la compañía.

- 17.1.1 Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

17.1.2 Riesgo de Liquidez.- El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

17.1.3 Riesgo de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

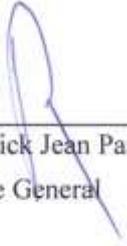
La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambio, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja utilidades proyectadas de la Compañía.

18. Declaración explícita y sin reservas

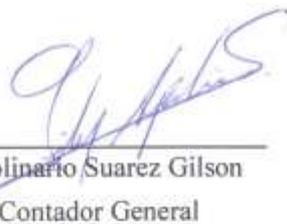
La Administración de la Compañía, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 24 de marzo del 2017, debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta de Socios para su aprobación final.

19. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



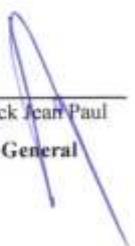
Rault Yannick Jean Paul
Gerente General



Apolinario Suarez Gilson
Contador General

GENERALAIR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 Expresados en dólares de E.U.A.

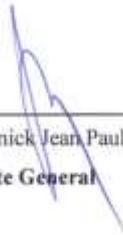
<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	31-Dic-16	31-Dic-15
Activo corriente:			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	7,443	10,943
Cuentas por cobrar comerciales	6.1	30,730	27,963
Otras cuentas por cobrar	6.1	-	22
Servicios y Otros pagos anticipados	6.3	15,678	7,554
Impuestos por recuperar	6.2	29,746	32,403
Total activo corriente		83,598	78,885
Activo no corriente:			
Propiedad, Planta y equipos, neto	8	310,834	326,737
Otros Activos	7	1,025	1,025
Total activos no corrientes		311,859	327,761
Total activo		395,456	406,647
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9.1	54,476	69,042
Beneficios a empleados	9.3	41,698	40,415
Participación de Trabajadores	9.3	8,299	967
Total pasivo corriente		104,473	110,424
Pasivo no corriente:			
Cuentas por Pagar a partes relacionados a largo plazo	10.1	68,290	113,982
Beneficios a empleados		37,754	26,220
Total pasivo no corriente		106,044	140,202
Total pasivos		210,517	250,626
Patrimonio:			
Capital	11	100,000	100,000
Reserva legal	12	304	304
Utilidades acumuladas		55,716	63,196
Utilidades del Ejercicio		28,919	(7,479)
Total patrimonio		184,939	156,020
Total pasivos y patrimonio		395,456	406,647


 Rault Yannick Jean Paul
 Gerente General


 Apolinario Suárez Gilson
 Contador General

GENERALAIR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 Expresados en dólares de E.U.A.

	<i>Notas</i>	31-Dic-16	31-Dic-15
Venta de servicios		800,981	671,013
Otros ingresos, neto		1,978	1,319
Ingresos financieros			-
Total ingresos	14	802,958	672,332
Costo de ventas prestación de servicios		447,991	497,260
Total costo de productos vendidos	15	447,991	497,260
Utilidad bruta		354,967	175,071
Gastos administrativos		299,039	184,708
Otros ingresos, neto		(1,092)	(16,083)
Utilidad operacional		57,021	6,446
Gastos financieros		2,088	-
Utilidad antes de impuesto a la renta		54,933	6,446
Impuesto a la renta		17,774	12,959
Participación de Trabajadores		8,240	967
Utilidad del año		28,919	(7,479)


 Rault Yannick Jean Paul
 Gerente General


 Apolinario Suarez Gilson
 Contador General

GENERALAIR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 Expresados en dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Otras Reservas	Resultados acumulados		Total patrimonio de los accionistas
				Adopción de NIIF	Utilidades (Retenidas)	
Saldos al 1 de enero del 2015	100,000	304	0	264,086	(200,890)	163,500
Registro de activos						0
Ajuste a las reservas						0
Dividendos						0
Utilidad neta					(7,479)	(7,479)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	100,000	304	0	264,086	(208,369)	156,020
Ajuste de períodos anteriores						0
Transferencia						0
Ajuste a reserva legal						0
Utilidad neta					28,919	28,919
Saldos al 31 de diciembre del 2016	100,000	304	0	264,086	(179,451)	184,939


 Raul Yarnick/Jean Paul
 Gerente General


 Apolinario Suarez Gilson
 Contador General

GENERALAIR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por lo años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

GENERALAIR S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 Expresados en dólares de E.U.A.

	31-Dic-16	31-Dic-15
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	801,306	684,102
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(722,135)	(515,766)
Participación de utilidades pagadas	(908)	
Impuesto a la renta pagado		(13,441)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	<u>78,263</u>	<u>154,895</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(36,072)	(69,991)
Otras Entradas y Salidas de Efectivo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(36,072)</u>	<u>(69,991)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Deuda a largo plazo	(45,691)	(74,850)
Pago a relacionadas		
Otras Entradas y Salidas de Efectivo		
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(45,691)</u>	<u>(74,850)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(3,500)	10,054
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	10,943	890
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>7,443</u>	<u>10,943</u>
Utilidad neta	54,933	6,446
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	42,740	81,333
Estimación para incobrables		
Provisión beneficios a empleados	11,534	
Reversión de deterioro		
Provisión intereses prestamos de accionistas		
Gastos por Valor Neto de Realización		
Provisión para participación de utilidades	(8,240)	(967)
Provisión para impuesto a la renta	(17,774)	(12,959)
	<u>83,192</u>	<u>73,853</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(2,745)	(4,314)
Otras cuentas por cobrar y gastos pagado por adelantado	(15,117)	1,074
Otros Activos	1,110	8,548
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	7,507	244
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	4,316	75,489
Impuesto a la renta pagado		
Participación de utilidades pagado		
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>78,263</u>	<u>154,895</u>

Rault Yannick Jean Paul
 Gerente General

Apolinario Suarez Gilson
 Contador General