



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

GENERALAIR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

Dirección: Cda. Ieteñ, Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (Planta Alta)

Teléfono: 0998426019 - 0986499679 - 045128758

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil – Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Independencia

Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir de fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de GENERALAIR S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, se aplicó el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Dirección: Cda. Tetel, Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 045128758

Mail 1: hectorsuarez@sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audexa@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

A los miembros del Directorio y Accionistas de
GENERALAIR S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de GENERALAIR S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018; y, los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GENERALAIR S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018 así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

Asunto de Énfasis

Es importante llamar la atención sobre la Nota de Eventos Subsecuentes de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 12 de marzo del 2020 por el Gobierno Ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país.

La presente opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no es posible aún establecer con objetividad los efectos y consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Dirección: Cda. Ietel, Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (Planta Alta)

Teléfono: 0998426019 - 0986499679 - 045128758

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

También como parte de mi auditoría:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, no es posible aún establecer si existen relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, tomando en consideración lo antes mencionado en asunto de énfasis.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de GENERALAIR S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 16, 2020

Héctor Suárez González, CPA
SC-RNAE-2-697

Dirección: Cdla. Ipetel, Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (Planta Alta)
Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 045128758
Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail 2: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

GENERALAIR S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2019	2018	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	1	28.042	232	Pasivos financieros	5	137.443	244.512
Cuentas por cobrar	2	182.118	122.482	Cuentas por pagar	6	47.900	170.020
Activos por impuestos corrientes	3	49.334	97.079	Pasivos por impuestos corrientes	3	6.119	2.408
Otros activos		20.468	21.982	Otros pasivos	7	120.500	77.532
Total activo corriente		279.962	241.775	Total pasivo corriente		311.962	503.472
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos	4	718.950	740.656	Pasivos financieros	5	305.364	214.684
Otros activos no corrientes		1.025	1.025	Otros pasivos no corrientes	8	60.855	60.131
Total activo no corriente		719.975	741.681	Total pasivo no corriente		366.219	274.815
				PATRIMONIO			
				Capital Social	9	100.000	100.000
				Reserva Legal	9	22.967	1.459
				Resaltados Acumulados		5.214	93.337
				Resultado del Ejercicio		193.575	10.191
				Total patrimonio		321.756	205.187
Total Activo		999.937	983.456	Total Pasivo y Patrimonio		999.937	983.456


Olga Valencia Cortez
Gerente General


Miguel Apuleio Suarez
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

GENERALAIR S.A.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

Ingresos - Costo de Venta	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Prestación de Servicios	10	1,379,410	954,403
Ingresos por Siniestro (Seguro)		-	70,421
Otros ingresos	10	1,406	842
Costo de ventas		-	-
Utilidad en Operación		1,380,816	1,025,666
Gastos administrativos	11	(1,000,820)	(962,693)
Gastos Financieros	11	(40,215)	(38,969)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		339,781	24,004
Participación Trabajadores	12	(50,967)	(3,601)
Impuesto a la Renta	12	(73,731)	(8,856)
Reserva Legal		(21,508)	(1,154)
Resultado del ejercicio		<u>193,575</u>	<u>10,393</u>


Olga Valencia Cortez
Gerente General


Miguel Apolinario Suarez
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

GENERALAIR S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100.000	304	84.635	8.682	193.621
Transferencia a resultados acumulados	-	-	8.682	(8.682)	-
Reserva Legal	-	1.155	-	-	1.155
Resultado del ejercicio	-	-	-	10.393	10.393
Saldo al 31 de diciembre del 2018	100.000	1.459	93.317	10.393	205.169
Transferencia a resultados acumulados	-	-	10.393	(10.393)	-
Reserva Legal	-	21.508	-	-	21.508
Pago de dividendos según acta	-	-	(98.496)	-	(98.496)
Resultado del ejercicio	-	-	-	193.575	193.575
Saldo al 31 de diciembre del 2019	100.000	22.967	5.214	193.575	321.756


 Olga Valencia Corrales
 Gerente General


 Miguel Apolinario Suarez
 Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

GENERALAIR S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	2019	2018
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	193.575	11.547
<i>Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	(109.946)	212.026
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	124.698	12.457
Otros ajustes	(76.988)	-
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(59.636)	(86.168)
Pagos anticipado y otros	47.745	(45.201)
Inventarios	-	-
cuentas por pagar	(131.120)	-
Otros pasivos	3.238	90.756
Anticipo a cliente	42.968	(9.828)
Gastos Acumulados y Otros	(120.987)	6.838
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(87.453)</u>	<u>212.297</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Propiedades, plantas y equipos, neto	(31.652)	(424.052)
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>(31.652)</u>	<u>(424.052)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Obligaciones Financieras	(107.069)	129.154
Pasivo a largo plazo	90.680	62.553
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(16.389)</u>	<u>191.687</u>
(Disminución) neta del efectivo	27.810	(20.158)
Efectivo al inicio del periodo	232	20.390
Efectivo al final del periodo	<u>28.042</u>	<u>232</u>
 Olga Valencia Cortes Gerente General  Miguel Apolinario Suarez Contador General		

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

GENERALAIR S.A.

Políticas de Contabilidad

Información General de la Compañía

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada el 18 de septiembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de diciembre de 1998.

El cambio de domicilio a Guayaquil y la primera reforma de sus estatutos se otorgaron el 29 de noviembre del 2000 y se inscribieron en el Registro Mercantil el 15 de mayo del 2001.

La segunda reforma a sus estatutos se otorgó el 15 de septiembre del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de febrero del 2005, procediendo al cambio de Denominación a la de GENERALAIR SOCIEDAD ANONIMA.

La tercera reforma a sus estatutos se realizó mediante escritura pública otorgada el 21 de mayo del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de julio del 2008, mediante la cual se modificó la denominación por la de GENERALAIR S.A.

La actividad principal de la compañía es la carga y descarga de mercancías y equipaje, incluye las actividades de estiba y desestiba.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Principales Políticas Contables

Bases de presentación

A partir de la evaluación de la gerencia, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del Covid-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo del 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la pandemia, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible, es importante indicar que la compañía se encuentra en un grupo de afectación directa, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

GENERALAIR S.A.

Políticas de Contabilidad

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad. Para fines de presentación en el estado de flujos de efectivo se considera neto de sobregiros bancarios.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado.

GENERALAIR S.A.

Políticas de Contabilidad

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros.

Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. *ff*

GENERALAIR S.A.

Políticas de Contabilidad

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario en cada cierre de estados financieros.

Depreciación Acumulada de Propiedades, planta y equipo

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Cómputo	3 años

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la administración de la compañía utilice ciertas estimaciones contables críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el objetivo de definir la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables.

Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejores conocimientos 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.

GENERALAIR S.A.

Políticas de Contabilidad

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos.

El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto corriente

El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor, entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para las sociedades el 25%, sobre la suma de coeficiente que constituye el impuesto mínimo, excepto para las sociedades cuyo accionista se encuentran establecido en paraísos fiscales o régimen de menor imposición, será máximo un 28%.

b) Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de la diferencia entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocida como diferencias temporales).

Los pasivos por impuesto diferidos generalmente son reconocidos por todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzca la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuesto diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recupere.

Provisiones y Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando: i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal implícita, como resultado de eventos pasados; ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación; y, iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. *ff*

GENERALAIR S.A.

Políticas de Contabilidad

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo a los resultados integral, los cuales corresponden principalmente a los beneficios a los empleados.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de las utilidades anuales que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El artículo 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía.

Con este propósito la entidad estableció reserva matemática anual, basada en estudio actuarial, el cual incluye cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de los bienes, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado el bien al cliente, el cliente ha aceptado los bienes y la cobranza de las cuentas correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales.

GENERALAIR S.A.
Políticas de Contabilidad

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado.

La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones. //

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalente al efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional Cte. 1500600429	1.123	150
Banco Produbanco Cte. 2006133696	669	-
Banco Pichincha Cte. 2100145052	2.633	-
Banco Procredit Cte. 009030131878	52	-
Banco Procredit Cte. 009030133072	23.365	32
Banco Procredit Aho. 00901011718657	200	50
Saldo Final	28.042	232

2. Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes (a)	115.366	85.657
Relacionadas (b)	66.613	36.512
Otras cuentas por cobrar	139	313
Saldo Final	182.118	122.482

a) Conformada principalmente por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
KLM	58.470	36.554
Air Europa	13.363	-
Interjet	11.222	-
Picaler Cia. Ltda.	7.494	-
Plus Ultra Lineas Aéreas S.A.	6.272	-
Tampa Cargo S.A.	5.823	26.759
Copa Airlines S.A.	-	5.452
Otros menores a US\$ 5.000	12.722	16.892
Total clientes	115.366	85.657

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

b) Corresponde principalmente valores pendientes del accionista
 Rault Yannick Jean Paul.

3. Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

Activos por impuestos corrientes	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Retenciones y Crédito Tributario IR	181	48.418
Retenciones y Crédito Tributario IVA	49.153	48.661
Saldo Final	49.334	97.079
 Pasivos por impuestos corrientes	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Impuesto a la Renta	4.098	-
Retenciones en la Fuente IR	1.023	1.624
Iva por Pagar	999	784
Saldo Final	6.119	2.408

4. Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instalaciones	458.162	456.840
Maquinarias y Equipos	442.733	419.244
Equipos y Maquinaria Revaluado	222.735	222.735
Equipos de Computación	155.801	134.230
Adecuaciones	32.423	2.659
Muebles y Enseres	24.108	19.103
Otras Propiedades, Planta y Equipo	28.840	21.751
Repuestos y Herramientas	1.348	1.348
Total	1.366.150	1.277.910
(-) Depreciación	(647.200)	(537.254)
Saldo Final	718.950	740.656

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

El movimiento de Propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Movimiento de Propiedades y Equipos	2019
Saldo inicial al 1 de enero del 2019	740.656
Adiciones, Ventas y/o Retiros (netos)	88.240
Depreciación del año	(109.946)
Saldo Final	718.950

5. Pasivos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	2019	
	Corto Plazo	Largo Plazo
<u>PROCREDIT</u>		
Préstamo P#02 al 8,75% de interés anual con vencimiento 11/2021	-	49.820
Préstamo P#05 al 8,75% de interés anual con vencimiento 04/2024	9.679	154.816
Préstamo P#08 al 8,75% de interés anual con vencimiento 08/2023	13.287	70.575
Préstamo P#09 al 8,75% de interés anual con vencimiento 10/2020	30.292	-
<u>PICHINCHA</u>		
Préstamo P#2 al 9,76 de interés anual con vencimiento 01/2021	10.164	9.182
Préstamo P#3 al 9,76 de interés anual con vencimiento 10/2021	15.984	20.971
Tarjeta de Crédito Corporativa	58.037	-
Saldo Final	137.443	305.364

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

	<u>2018</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
<u>PROCREDIT</u>		
Préstamo P#02 al 8,75% de interés anual con vencimiento 11/2021	22.836	49.820
Préstamo P#03 al 8,75% de interés anual con vencimiento 11/2020	10.070	10.048
Préstamo P#04 al 8,75% de interés anual con vencimiento 06/2019	8.711	-
Préstamo P#05 al 8,75% de interés anual con vencimiento 04/2024	39.504	154.816
Préstamo P#07 al 8,75% de interés anual con vencimiento 06/2019	65.000	-
Tarjeta de Crédito Corporativa	55.081	-
Sobregiro Bancario	43.310	-
Saldo Final	244.512	214.684

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores (a)	47.900	179.020
Saldo Final	47.900	179.020

a) Sus principales proveedores son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vefersa C. Ltda.	5.000	-

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

Advanced Technologies S.A.	-	146.615
Seguros Equinoccial S.A.	16.013	16.313
Tagsa	6.506	6.378
Moss Cia. Ltda.	4.565	-
CNEL EP	3.066	-
Sabrosura Vinceña	2.289	3.321
Otros menores a US\$ 2.000	10.461	6.393
Total proveedores	47.900	179.020

7. Otros pasivos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestamos Quirografarios	1.793	1.358
Beneficios Sociales por Pagar	37.529	39.848
Sueldos por Pagar	27.609	28.914
Liquidaciones por Pagar	1.248	812
Participación de Trabajadores	50.967	3.601
SENAE	1.354	1.354
Otras Cuentas por Pagar	-	1.645
Saldo Final	120.500	77.532

8. Otros pasivos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	36.814	36.426
Desahucio	24.041	23.705
Saldo Final	60.855	60.131

9. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 100,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Rault Yannick Jean Paul	0.08	80
Valencia Cortez Olga Cecilia	99.92	99.920
Saldo Final		100.000

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

10. Ingresos

Representan principalmente a la facturación por la respectiva prestación de servicio de carga y descarga de mercancías y equipaje, incluyendo las actividades de estiba y desestiba.

11. Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se constituía con los siguientes saldos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Administrativos (a)	1,000,820	962,693
Gastos Financieros (intereses y comisiones)	40,215	38,969
Saldo Final	1,041,035	1,001,662

a) Principalmente se detallan de la siguiente manera:

Sueldos Unificados	308,663
Depreciaciones	109,946
Arriendos Adm.	73,843

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

Honorarios Profesionales Adm.	55.000
Mantenimiento y Reparaciones de Edificio.	37.891
Energía Eléctrica Adm.	30.159
Aportes Patronales al IESS Oper.	28.592
Servicios Contratados Adm.	24.809
Mantenimiento y Reparaciones de Maq. y Eq. Oper.	23.413
Décimo Tercer Sueldo Oper.	22.042
Alimentación Oper.	21.163
Fondos de Reserva Oper.	19.582
Sobretiempos Oper.	19.387
Seguros Oper.	18.332
Suministros Materiales y Repuestos.	17.314
Gastos de Gestión Adm.	16.020
Décimo Cuarto Sueldo Oper.	12.126
Servicios Contratados Oper.	11.889
Gastos de Viajes Adm.	11.824
Vacaciones Oper.	11.021
Otros menores a US\$ 10.000	127.805
Total gastos administrativos	1.000.820

12. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto 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 25% aplicable a las utilidades distribuida.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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 deducible 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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.

La conciliación del resultado contable tributario es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	339,781	24,004
Participación Trabajadores	(50,967)	(3,601)
Otras rentas exentas	-	(842)
Gastos no deducibles	6,109	15,736
Participación Trabajadores atribuible IE	-	126
Utilidad Gravable	294,923	35,424
Impuesto a la renta	(73,731)	(8,856)

13. Reclasificaciones

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido reclasificados para efectos únicamente de comparación y presentación del presente informe.

14. Los estados financieros y el fraude

La administración de la compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. *AP*

GENERALAIR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
En dólares estadounidenses

La administración de la compañía tiene el compromiso de crear cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La administración de la compañía actúa honrada y encamante, sin manipular resultados y la rentabilidad de la compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

15. Eventos Subsecuentes

Con fecha 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan – China, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea.

Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refieren esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.