

JORDAIRE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

JORDAIRE S.A., ha constituido en el Ecuador, el 13 de febrero de 1999, mediante Escritura Pública, una de las Sociedades por Acciones en la Nueva Vigilancia Financiera del sector Bancario, inscrita en el Registro Mercantil el día 17 de febrero de 1999. El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en la Ciudadela Urbana 1, Calle 7 Avenida del Norte, Quito.

El objeto social de la compañía es la constitución de otras entes cuya administración se lleva a cabo a nivel nacional.

El Capital Social de la empresa asciende a \$224.2 MILMILLONES de dólares y está dividido en 224.2 millones de acciones, es el principal accionista con un 50.0% del paquete accionario, y el 50.0% lo representan Banco Pichincha S.A.

La información contenida en estas notas financieras es responsabilidad de la Administración de la compañía.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PRESENTACIÓN

Las cuentas financieras reflejadas han sido preparadas a partir de los registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las mismas, están preparadas en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía, de forma que permitan razonablemente la situación financiera de JORDAIRE, al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en ese fecha, según han sido preparadas sobre la base del razonamiento, tal como se aplica en las prácticas contables comúnmente aceptadas.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo en efectivo financiero y depósitos bancarios financieros que se pueden transformar rápidamente en efectivo sin el riesgo de cambio de valor.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha en que se representa a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y este resultado inmediatamente se debe reconocer, con los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son reconocidos cuando el valor razonable y según costo de la transacción se reconocen en

actividades y movimientos con relación con la actividad de venta de electricidad o de otros servicios.

La Contabilidad financiera en activos financieros se las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor nominal con cambios en resultados;
- Activos financieros revaluados hasta la revaluación;
- Cuentas por cobrar y préstamos;
- Otros activos por valor.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor nominal con cambios en resultados y otros pasivos financieros;
- Cuentas y obligaciones por pagar;
- Obligaciones con instrumentos financieros;
- Otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los activos o constituyen los pasivos. La Administración determina la clasificación de los activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del Misi, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar y préstamos y activos financieros revaluados hasta su revaluación. De igual manera, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros.

3.3. Inventario

Los inventarios son registrados al costo de compra o a su valor más reducido (VMR) el que resulte menor. Todo valorado con el método del costo promedio ponderado. Los reportes sobre el inventario están registrados a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reducir pérdidas por obsolescencia. El costo se determina en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor más reducido representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta o flete.

3.4. Propiedad, planta y equipo

3.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valoran inicialmente por su costo. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención del activo y la puesta en funcionamiento de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la información técnica de cualquier costo de desmantelamiento y otros del elemento o de rehabilitación de la actividad del activo. Un activo cualificado es aquel que requiere de un período de tiempo sustancial para ser valorado para el uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor o no más.

3.4.3 Método posterior al reconocimiento: Método del Costo

Posteriormente al reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo están sujetos al reconocimiento de depreciación acumulada y los cambios por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo de parte de un elemento son reconocidos en el valor en libros acumulados del activo del activo que permita incrementar el período que resta entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y no sean posibles los efectos de mejora sobre él. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes: las partes de depreciación y acumulación se reconocen en los resultados del período en que se reemplaza.

3.4.3.1 Método de depreciación: valor residual y vida útil

El costo de propiedad, planta y equipo se reduce de acuerdo con el método de línea recta, basado en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que presenten vida útil diferenciada, y se reconocen cargos acumulados, debido a que la depreciación reduce, por el valor de restitución de los activos al término de su vida útil estimada. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, cuando se conoce de cualquier cambio en el estimado registrando sobre una base prospectiva. A continuación se presentan los principales momentos de propiedad, planta y equipo y los datos de los valores entre cuales se elige el de la depreciación.

Activo	Vida útil (en años)
Muebles y Enseres	10
Fuente y Maquinaria	10
Instalaciones / Adaptaciones	10
Fuente de Computación	5
Vehículos	5

3.4.4 Bajas o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan sobre la diferencia del precio de venta y el valor en libros del activo. Los costos de transporte en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

3.5. Impuestos

El gasto que representa a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

3.5.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) reportada, después de todo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los gastos de impuesto o gastos imputables o deducibles y pérdidas que no son gravables o

determinar el pasivo de la Compañía por concepto del impuesto cuando se valore definitivamente las bases fiscales aplicables al final de cada período.

1.4.2. Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce entre las diferencias temporales generadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para cubrir las diferencias temporales reportables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por cubrir las diferencias temporales deducibles, en la medida de que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrán cargar con diferencias temporales deducibles. Los activos y pasivos por impuesto diferido deben medirse representando las bases fiscales que se reporten con la información en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a créditos en la caso de impuestos o en la exposición tributaria, la extincución de la responsabilidad de los activos por impuesto diferido o en la forma aguada de cargar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se determine con certeza previamente reconocidas fuera de los resultados del período. La Compañía compensará por los por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si, y sólo si, tiene razonablemente asegurado el derecho de compensar los activos por impuestos sustitutos con pasivos por impuestos similares, seleccionando con la misma autoridad fiscal y la Compañía con la intención de liquidar los activos y pasivos a una vez.

1.4.3. Impuestos recurrentes y diferidos

Los impuestos recurrentes y diferidos se reconocen sobre ingresos y gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que haya evidencia de una transacción o evento que se reconocerá fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto recurrente se reconoce fuera del resultado o como un cargo del régimen fiscal de una constituyente de empresas.

1.5. Beneficios e Ingresos

1.5.1. Beneficios tributarios: deducción personal y transferencia por donación

El monto total de este beneficio representado en valor actual al 31 de diciembre del 2016, es la cantidad que debe contabilizarse tal sea dicha. Los imputaciones que por concepto o más otros beneficios personal servicios, recurrente o transaccionalmente, pueden deducirse o que deducirse por sus contribuyentes.

1.5.2. Participaciones de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir como una compensación el 10% de los utilidades líquidas o exentas antes del impuesto a la renta. Esta bonificación se aguada con cargo a los resultados del período en que se deriva.

1.5.3. Responsabilidad de Pagos

Las ingresos se sitúan al valor nominal de la contraprestación cobrada o por cobrar, reducida en cuanto al importe deducido de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar.

3.6. Venta de bienes

Las ingresos ordinarias provenientes de las ventas de bienes están en su totalidad sujeta a Compañía clasifican los ingresos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incumplir de acuerdo con la información pueden ser recibidos con facilidad, y es probable que la Compañía realice los beneficios económicos asociados con la transacción.

3.6.1. Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a crédito que son reconocidos, independientemente de la fecha en que se haya incurrido el pago, y se reflejan en el período más cercano al final de la operación.

3.6.2. Compensación de Gastos y Transacciones

Como parte general de los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellas casos en los que la compensación sea evidente o justificada por algún hecho y este procedimiento sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con el que se compensan, que, simultáneamente o por una norma legal, constituyen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por la transacción así o de reducir el activo y pasivos al pago del pasivo de forma simultánea se presentan sobre los estados de resultados.

4. REPOSICIÓN Y RECONSTRUCCIÓN CONTINUA

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía los gastos se clasifican por la Parte 2, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y consideraciones respecto a estimaciones y a actividad económica de la Compañía, así el propósito de determinar la estimación y presentación de algunos períodos que forman parte de los estados financieros. En aplicación de la administración, como estimaciones y representaciones financieras en la mayor aplicación de la información disponible al momento, los datos recibidos ingresan a dicho de sus estimaciones.

Las estimaciones y gastos adicionales se verifican sobre una base regular. Los incrementos a los estados financieros contables se reconocen en el período de la revisión y pasados hechos al la revisión afecta hasta el período actual hasta a períodos subsiguientes. A continuación se presentan las estimaciones y gastos variables activos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los estados contables.

4.1. Valoración de activos (Propiedades, terrenos y equipos)

A la fecha de cierre de cada período, o en alguna fecha que se represente sucesivos, el valor de los activos para determinar el costo según libros de pérdidas o ganancias.

4.2. Vida útil de propiedades, terrenos y equipos

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Activos por Impuestos Corrientes se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Cuentas Financieras a favor del Seguro Puntos	130,10	130,10
Impuestos a la Renta	-	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	130,10	130,10

9. INVENTARIOS DE OBRAS DE INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA

Los Inventarios de Obras de Inmuebles en construcción para la venta se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Inv. De Obras de Inmuebles en construcción por la venta	228.138,75	-
TOTAL INV. DE OBRAS DE INMUEBLES EN CONST. PARA LA VENTA	228.138,75	-

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Veículos y Sumos de Transportes	88.883,97	88.883,97
Total Costo Propiedad, planta y equipo	88.883,97	88.883,97
(-) Depreciación acumulada	48.779,37	33.789,46
Propiedades, planta y equipo	-	-
Total Depreciación acumulada	48.779,37	33.789,46
NETA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	40.104,60	55.094,51

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Tierras	925.029,41	497.760,94
Edificios	247.088,28	247.088,28
Total Propiedades de Inversión	1.172.117,69	744.849,22

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Las cuentas y documentos por pagar Corrientes representan facturas por compra de Materias primas pagables con plazo hasta 90 días y no devengados.

Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	2019	2018
Cuentas por Relaciones Locales	151.975,00	148.888,00
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes – Otras Relaciones	390.433,37	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	542.408,37	148.888,00

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las cuentas de obligaciones se detallan a continuación:

- Participación de trabajadores: De conformidad con disposiciones legales, las obligaciones con respecto a participar en las utilidades de la compañía en un 15% respecto a las utilidades legales.
- Obligaciones con el IESS: Las obligaciones resultan que surgen respecto las prestaciones.

Otras Obligaciones Corrientes	2019	2018
Obligaciones con el IESS	1.943,34	393,81
Previsiones por Pagar	17.795,79	-
Por Beneficio de Ley a empleados	1.254,67	1.199,80
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	7.668,37	7.668,37
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	29.662,11	9.261,98

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Pasivos por Impuestos Corrientes se detallan a continuación:

Pasivos por Impuestos Corrientes	2019	2018
Pasivos por Impuestos Corrientes	1.883,79	1.883,79
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1.883,79	1.883,79

IV. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Las Cuentas y Documentos por Pagar no Corrientes se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Cuentas Cuentas y Documentos por Pagar no Corrientes - Activos	2,775,129.49	2,894,279.49
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO	2,775,129.49	2,894,279.49

IV. CAPITAL SOCIAL

El capital Social se lo detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Capital Social en especie		
Adquisición de Acciones Propias	100.00	100.00
Total Utilidad Retenida Pagada	1.00	1.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL O ATRIBUIDO	100.00	100.00

IV. RESERVAS

Las Reservas se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
Reserva Legal	400.00	400.00
Otras Reservas	17,764.29	17,764.29
TOTAL RESERVAS	18,164.29	18,164.29

RESERVA LEGAL: Los beneficios netos de las actividades 2017 y 2016 de la Ley de compañías se reservan al 10% de los beneficios líquidos anuales.

Art 286: La compañía formará un fondo de reserva legal que será otorgado por la mitad al inicio por mitad del capital social. En cada periodo la compañía otorgará, de los utilidades líquidas y retenidas, un cinco por ciento como reserva legal.

Art 287: Sobre el porcentaje otorgado en concepto de las utilidades líquidas que resulten de cada periodo se deberá un porcentaje no menor de un diez por ciento, distribuido a favor el fondo de reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En la misma forma, será un otorgado el fondo de reserva al cinco, después de consumido, resultará distribuido por cualquier cosa.

IV. RESULTADOS

Presente de los gastos originados en algunas operaciones con los FOT

Cuentas de Gastos		
	2017	2016
Gastos FOT	11,277.21	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96
Gastos de Operación	-	27,500.00
Gastos de Operación	-	27,500.00
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96

IV. RESULTADOS DE OPERACIÓN

Los ingresos obtenidos en las operaciones de explotación

Cuentas de Ingresos		
	2017	2016
Ingresos de Operación	12,477.21	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96

IV. OPERACIÓN

Los otros ingresos comprendidos en algunas operaciones

Cuentas de Ingresos		
	2017	2016
Otros Ingresos	11,277.21	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96

IV. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Los costos de venta y producción en algunas operaciones

Cuentas de Costos		
	2017	2016
Costos de Ventas y Producción	-	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96
Costos de Ventas y Producción	-	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96
Costos de Ventas y Producción	-	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96
Costos de Ventas y Producción	-	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96
Resultados de Operación	12,477.21	10,748.96

IV. GASTOS

Los recursos de los gastos operativos de los servicios financieros son los siguientes:

Descripción	2017 (COP)	2018 (COP)
Transferencias, subsidios y donaciones	19.275,00	19.800,00
Impuestos sobre:		
- Ingresos a la propiedad intelectual	1.000,00	1.000,00
- Bienes de inversión		
- Beneficios sociales e indemnizaciones	4.275,00	5.000,00
- Reservas gubernamentales y donaciones	-	450,00
- Dividendos	8.400,00	17.000,00
- Préstamos financieros	-	100,00
- Otros	-	60.000,00
- Préstamos	-	10.000,00
- Cuentas de contribuciones y subsidios	-	5.000,00
- Gastos de viaje	-	1.000,00
- Subsidios, Reservas, Multas y Reparatrices	-	1.000,00
- Mantenimiento y Reparaciones	-	5.000,00
- Seguros y Reservas (Préstamos y Cuentas)	-	10.000,00
- Seguros, Contribuciones y Otros	-	5.000,00
- Fte. que se carga al costo o gasto	-	15.000,00
- Servicios Públicos	-	1.000,00
- Otros Gastos	1.000,00	10.000,00
- Gastos Financieros	500,00	100,00
Total Gastos	40.000,00	200.000,00

13. CONTABILIZACIÓN TABULAR

Concepto	2019	2018
Ganancia (Pérdida) antes del 10% a Trabajadores	-9.484,73	12.399,82
Impuesto a la Renta	-	-
1-1 10% Participación a Trabajadores	-	1.239,98
2-1 Ganancia no Distributable-Los Andes	-	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	-9.484,73	13.639,80
Impuesto a la Renta Ganador (10%)	-	1.371,94
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	-9.484,73	12.267,86
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Ganador	-	1.371,94
(Pérdida)	-	-
Anticipo del Impuesto a la Renta	14.821,83	11.486,56
Exoneración del Impuesto a la Renta	171,40	225,18
Cuentas Tributarias de Alta Autonomía	130,10	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	225,18	15,88
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	88,78	139,18

14. RESULTADOS PRINCIPALES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL DLS 37, SISTEMA

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que pudieran involucrarlos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido revisados por la administración de la Gerencia de la Compañía y están presentados a la Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros están preparados en conformidad.