

**JOINTRADE S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**CONTENIDO**

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**JOINTRADE S. A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares norteamericanos)

|                           | Notas | 2013                     |
|---------------------------|-------|--------------------------|
| <b><u>ACTIVO</u></b>      |       |                          |
| ACTIVO CORRIENTE:         |       |                          |
| Efectivo                  | 3     | 46,943.57                |
| Cuentas por cobrar        | 4     | 19,781.34                |
| Impuestos                 |       | 17,089.75                |
| Total activo corriente    |       | <u>83,814.66</u>         |
| ACTIVO NO CORRIENTE       |       |                          |
| Planta y Equipos          | 5     | 8,095.13                 |
| Inversiones a largo plazo |       | 45,087.02                |
| Inventarios               |       | 100,739.13               |
| Total activo no corriente |       | <u>153,921.28</u>        |
| TOTAL ACTIVO              |       | <u><u>237,735.94</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**JOINTRADE S. A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares norteamericanos)

|                                   | Notas | 2013              |
|-----------------------------------|-------|-------------------|
| <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b> |       |                   |
| PASIVO CORRIENTE                  |       |                   |
| Proveedores                       |       | <b>69,706.26</b>  |
| Cuentas por pagar                 |       | <b>4,083.89</b>   |
| Impuestos por pagar               | 6     |                   |
| Provisiones Sociales              | 8     | <b>2,093.28</b>   |
| Total pasivo corriente            |       | <b>75,883.43</b>  |
| PASIVO A LARGO PLAZO              | 9     | <b>161,466.37</b> |
| PATRIMONIO                        | 10    | <b>1,185.96</b>   |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO         |       | <b>238,535.76</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**JOINTRADE S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares norteamericanos)

|                                    | <b>2013</b>                            |
|------------------------------------|--|
| Ingresos de actividades ordinarias | -                                      |
| Costo de ventas                    | <b>198,762.58</b><br><b>104,363.58</b> |
| Ganancia bruta                     | <hr/> <b>94,399.00</b>                 |
| Otros ingresos                     |  |
| Gastos de administración           | <b>91,448.64</b>                       |
| Gastos operativos                  |  |
| <b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>     | <hr/> <b>2,950.36</b>                  |
| <b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>     |  |
| Total otros ingresos               | <hr/>                                  |
| <b>GANANCIA</b>                    | <b>2,950.36</b>                        |
| Participación de los trabajadores  | 8                                      |
| Impuesto a la renta                | 7                                      |
| <b>GANANCIA DEL PERÍODO</b>        | <hr/> <b>2,950.36</b> <hr/>            |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**JOINTRADE S. A.****ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013**

(Expresado en dólares norteamericanos)

|                                    | <u>Capital Social</u> | <u>Aporte futura cap.</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Reserva NIIF</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------|------------------------------|--------------|
| Saldos al 1 de enero del 2011      | 800.00                | 85,102.79                 | -                    | -                   | -44,955.34                   | 40,947.45    |
| Transferencia y adjudicación       | -                     | -                         | -                    | -                   | -                            | -            |
| Ajuste por ventas                  | -                     | -                         | -                    | -                   | -                            | -            |
| Ganancia del período               | -                     | -                         | -                    | -                   | -40,147.45                   | -40,147.45   |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 800.00                | 85,102.79                 | -                    | -                   | -85,102.79                   | 800.00       |
| Transferencia y adjudicación       | -                     | -                         | -                    | -                   | -                            | -            |
| Ajuste por ventas                  | -                     | -                         | -                    | -                   | -                            | -            |
| Ganancia del período               | -                     | -                         | -                    | -                   | -                            | -            |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 800.00                | 85,102.79                 | -                    | -                   | -85,102.79                   | 800.00       |
| Transferencia y adjudicación       | -                     | -                         | -                    | -                   | -                            | -            |
| Pago de Impuestos                  | -                     | -                         | -                    | -                   | -2,564.40                    | -2,564.40    |
| Ganancia del período               | -                     | -                         | -                    | -                   | 2,950.36                     | 2,950.36     |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 800.00                | 85,102.79                 | -                    | -                   | -84,716.83                   | 1,185.96     |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**JOINTRADE S. A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

(Expresado en dólares norteamericanos)

| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>   | <b>2013</b>        |
|---|--------------------|
| Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación |                    |
| Utilidad Neta del Período   | <u>2,950.36</u>    |
| Depreciación del mobiliario y equipo  | 2,409.99           |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones:  |                    |
| Cuentas por Cobrar  | (15,389.28)        |
| Inventarios   | (77,615.84)        |
| Cuentas por pagar   | 64,695.27          |
| Otras cuentas por pagar   | <u>442.55</u>      |
| Total de Ajustes a la utilidad neta   | <u>(25,457.31)</u> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación   | (22,506.95)        |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión:   |                    |
| Adiciones a Propiedades   | -                  |
| Adiciones a Inversiones a largo plazo   | <u>3,662.80</u>    |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión   | 3,662.80           |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:  |                    |
| Pago de Impuestos   | (2,564.40)         |
| Obligaciones bancarias  | -                  |
| Pasivo a largo plazo  | 65,664.19          |
| Transferencia y adjudicación  | <u>-</u>           |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento  | <u>63,099.79</u>   |

|                              |                                |
|------------------------------|--------------------------------|
| Incremento neto del efectivo | <b>44,255.64</b>               |
| Efectivo al inicio del año   | <b><u>2,687.93</u></b>         |
| Efectivo al final del año    | <b><u><u>46,943.57</u></u></b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

## **JOINTRADE S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresadas en dólares norteamericanos)

#### **NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía tiene por objeto la comercialización de prendas de vestir, la importación y exportación de bienes, equipos, maquinarias, materiales y productos relacionados con tal objeto, para cuyo efecto podrán, en orden al cumplimiento de su objeto. De igual manera podrá actuar como representante de personas jurídicas nacionales y extranjeras.

Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos, celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la Ley, podrá negociar y suscribir contratos de compra venta, arrendamiento en todas sus modalidades, celebrar contratos de asociación o consorcio, cuentas en participación, con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras; actuar como mandante y mandataria de personas naturales y/o jurídicas y ejercer la representación de empresas nacionales y/o extranjeras. Podrá ser comisionista, mandante o representante de personas naturales o jurídicas dentro de su objeto social. Podrá también ser accionista y/o socia de compañías nacionales o extranjeras.

#### **NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado de resultados como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

f) Planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como planta y equipos:

1. Uso en servicios industriales o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de 12 meses;

3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Los ítems de planta y equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el respectivo activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

g) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

h) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

i) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de materias primas, repuestos, suministros y materiales.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía 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.

k) Impuesto a la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del período.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables para el año 2011.

l) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo Reformado. Todo trabajador que ha

laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario de agosto de 1998; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

m) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Siendo el primer año de operaciones, las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en el período presentado en los estados financieros.

n) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación financiera existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2011, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

### NOTA 3. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

**2013**

Bancos locales

**46,943.57**

Inversiones a corto plazo

Total

46,943.57

#### **NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2013 el detalle es así:

**2013**

Clientes

**20,345.57**

Compañías relacionadas

Otras cuentas por cobrar

**1,242.37**

(-) Provisión para cuentas incobrables

**564.23**

Total

21,023.71

#### **NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2013, la Planta y Equipos pertenecientes a la Compañía, se detallan como sigue:

**2013**

Nave industrial

Maquinaria, Equipos e Instalaciones

**4,624.00**

Muebles y Enseres

**7,543.00**

Equipos de cómputo

**5,565.16**

Vehículos, equipo de transporte y caminero

Depreciación acumulada

**9,637.03**

8,095.13

#### **NOTA 6 - IMPUESTO A LA RENTA**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

**2013**

|   |                        |
|---|------------------------|
| Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores | -                      |
|   | <b>2,507.81</b>        |
| Amortización de pérdidas tributarias                                    | -                      |
| Gastos no deducibles  | -                      |
|   | <b>7,136.97</b>        |
| Ingresos exentos  | -                      |
| Utilidad gravable   | <b>9,644.78</b>        |
| Reinvertir o capitalizar  | -                      |
| Impuesto a la renta causado (cargado a resultados)                      | <b><u>2,121.85</u></b> |

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Siendo su primer año de operaciones, la Compañía no ha sido fiscalizada.

#### **NOTA 7. PASIVO A LARGO PLAZO**

El detalle al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

|                                    | <b>2013</b>          |
|------------------------------------|----------------------|
| Provisión para jubilación patronal | <b>154.63</b>        |
| Provisión para desahucio           | -                    |
| Otras provisiones                  | -                    |
| Total                              | <b><u>154.63</u></b> |

#### **NOTA 8. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 400 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en cuatrocientas participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1,00) cada una.

**Aporte Futuras Capitalizaciones** - Esta cuenta se incrementa debido a aportes voluntarios de cada socio.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social.

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**Reserva de Capital** - Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Resultados Acumulados** - Corresponde a resultados netos retenidos de ejercicios anteriores. De ser positivos, pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras.

## **NOTA 9. ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, JOINTRADE S. A., adoptó integralmente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés) a partir del ejercicio 2012.

## **NOTA 10. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

## **NOTA 11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO QUE SE INFORMA**

Entre la fecha de cierre del ejercicio el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 26 de Abril del 2013, no han ocurrido eventos significativos de carácter financiero o de otra índole que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran afectar sobre la situación patrimonial y los resultados, al 31 de diciembre del 2013, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

---