

THEBROWNSHOES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2012

THEBROWNSHOES CIA. LTDA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

THEBROWNSHOES CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, fecha de constitución 17 de Octubre de 1997, fecha de inicio de actividades 17 de Octubre de 1997.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la importación exportación comercialización a nivel nacional e internacional de calzado y vestido.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. El Inca N E13-42 y Madroños.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791358686001.

FORMA LEGAL: Compañía Limitada.

LA COMPOSICIÓN DE LA PARTICIPACION:

El capital social está compuesto por; 480.00 socios de 1.00 US\$ cada una, en los porcentajes de participación de cada socio.

THEBROWNSHOES CIA. LTDA.

Nomina de socios y accionistas

Identificación	Nombre	Nacionanlidad	Tipo de Inversion	Acciones
1710028066	ALVAREZ KAROLYS IRMA MAGDALENA	ECUADOR	NACIONAL	474.0
1713208930	PROAÑO ALVAREZ CARLOS ALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	6.0

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros con Normas "PYMES".

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

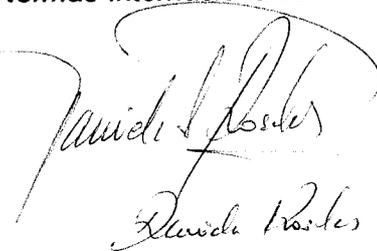
- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2011 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2012 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.



David Rosta

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones b) Ventas brutas inferiores a 5 millones c) menos de 200 trabajadores

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la administración de la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.
- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.

2.3. Moneda

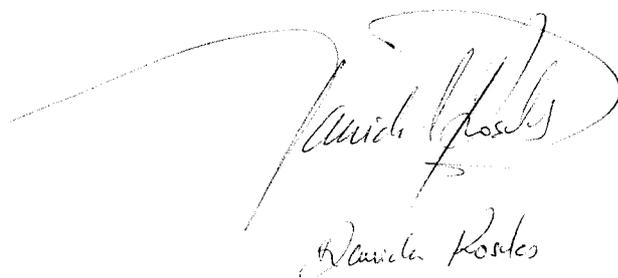
a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.



David Rosales

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.6. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable*
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:*
 - La fecha de transición a esta NIIF: y*
 - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC*

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012, la conciliación del periodo de transición, se declaró en el Portal WEB de la Superintendencia de Compañías, y que es parte de este informe.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se contabilizan en efectivo y equivalentes de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles

4.2. Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o persona; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros



David Rosales

de otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la empresa, tales como depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo después de su reconocimiento inicial y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado, en el caso que aplique.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La empresa no ha realizado la provisión por cuentas incobrables, considera que no existen problemas de cobro.

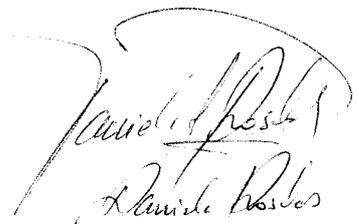
4.3. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluara si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluara los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.



4.4. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es la política de la empresa, lo cual implica que no hay interés implícito en las cuentas por pagar

4.5. Impuesto a las Ganancias

El impuesto causado se determina de la base gravable el 24% para el ejercicio 2011 y 23% para el ejercicio 2012, el impuesto por pagar se establece del impuesto causado menos los créditos tributarios que tiene derecho la empresa que comprenden; Retenciones del Impuesto del año corriente, anticipos pagados en el ejercicio anterior, créditos tributarios a favor de años anteriores.

El anticipo del impuesto a la renta, es el impuesto mínimo a pagar en el siguiente año fiscal, declarado por la empresa en el formulario 101 del impuesto a la renta.

4.6. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable, la Gerencia estima que no hay eventos futuros que afecten económicamente a la empresa

4.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones y en cumplimiento con la norma Tributaria



Daniel Becker

4.8. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.9. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.10. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.11. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

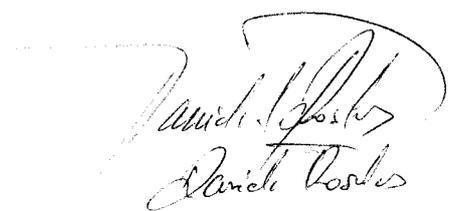
La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por la empresa.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

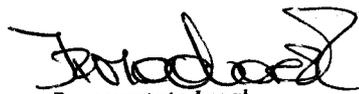
A la presentación de estos estados financieros no tenemos conocimiento de hechos y eventos que puedan afectar la presentación razonable de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012.

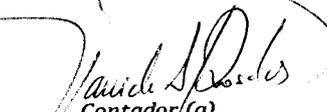


THEBROWNSHOES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2011	2012
		US\$	US\$
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6.503,06	400,00
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	1.651,20	2.930,72
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9.392,57	-
10108	Otros activos Corrientes	22.960,86	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	40.507,69	3.330,72
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-
1	TOTAL ACTIVO	40.507,69	3.330,72
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	11.398,56	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	584,52	984,93
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	11.983,08	984,93
202	PASIVO NO CORRIENTE		
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
2	TOTAL PASIVO	11.983,08	984,93
301	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito o Asignado	480,00	480,00
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	13.661,51	13.661,51
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
30601	Ganancias acumuladas	13.316,42	-
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	13.661,51
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Período	1.066,68	1.865,79
	TOTAL PATRIMONIO NETO	28.524,61	2.345,79
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	40.507,69	3.330,72
		0,00	0,00


Representante Legal
Irma Magdalena Alvaréz
Ruc o CI.1710038066

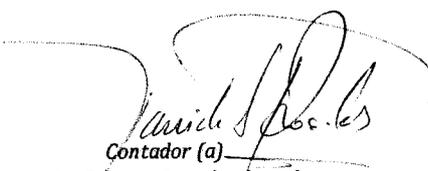

Contador(a)
Rosales Paredes Daniela Alejandra
Ruc :1713314142001

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

THEBROWNSHOES CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
		2011	2012
		Notas	
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas		-
41	VENTAS NETAS		-
42	GANANCIA BRUTA		-
43	Otros Ingresos	16	36.000,00 30.000,00
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	17	34.348,80 27.149,29
5202	Gastos de Administración		-
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		34.348,80 27.149,29
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		-
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		-
5204	OTROS GASTOS		
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	18	1.651,20 2.850,71
61	15% Participación a Trabajadores	18	(247,68) (427,61)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		1.403,52 2.423,10
63	Impuesto a la Renta	18	(336,84) (557,31)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		1.066,68 1.865,79
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		1.066,68 1.865,79
81	COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		
	Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-
	Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-
	TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		1.066,68 1.865,79


Representate Legal
Irma Magdalena Álvarez
Ruc o CI.1710038066

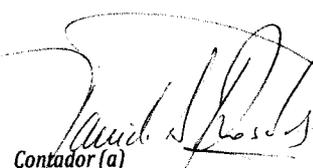

Contador (a)
Rosales Paredes Daniela Alejandra
Ruc :1713314142001

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

THEBROWNSHOES CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en Dólares)

		<u>2011</u>	<u>2012</u>
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	72.223,48	23.221,07
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		-
95010105	P Otros cobros por actividades de operación	44.264,79	62.353,43
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	44.264,79	62.353,43
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(73.427,62)	(38.547,84)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados	(2.115,71)	(247,68)
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(14.103,12)	(336,84)
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo	117.605,14	-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	27.958,69	(39.132,36)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	-	-
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950308	N Dividendos pagados	(28.992,95)	(14.383,10)
950309	P Intereses recibidos	-	-
950310	D Otras entradas (salidas de efectivo)	(53.860,89)	(14.941,03)
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(82.853,84)	(29.324,13)
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(10.630,36)	(6.103,06)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	17.133,42	6.503,06
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	6.503,06	400,00
		(0,00)	
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.651,20	2.850,71
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
	TOTAL AJUSTES	-	-
		1.651,20	2.850,71
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		32.353,43
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(584,51)
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos		(11.398,56)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	-	20.370,36
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.651,20	23.221,07


Representante Legal
Irma Magdalena Alvaréz
Ruc o Cl.1710038066


Contador (a)
Rosales Paredes Daniela Alejandra
Ruc:1713314142001

THEBROWNSHOES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

6 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO dic-11 dic-12

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no está restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	6.503,06	400,00
	Subtotal Bancos e Inversiones	6.503,06	400,00
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	6.503,06	400,00

7 10102 ACTIVOS FINANCIEROS dic-11 dic-12

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones y Bonos de otras entidades, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes" y otras Cuentas por Cobrar. Para bienes vendidos a un cliente, se reconoce la cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta, que es el precio de la factura, por cuanto la política de crédito es a corto plazo, 45 días, los saldos al cierre del periodo son:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	1.651,20	2.930,72
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1.651,20	2.930,72

8 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-11 dic-12

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara, los valores registrados son los siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	6.592,32	
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	2.800,25	
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9.392,57	-

9 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-11 dic-12

Se contabilizan otros conceptos de activos corrientes no clasificados en las categorías anteriores:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
10108	Otros Activos Corrientes	22.960,86	
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	22.960,86	-

10 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-11 dic-12

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010301	Proveedores Locales	11.398,56	
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	11.398,56	-

11 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-11 dic-12

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2010701	Con la Administración Tributaria		
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	336,84	557,32
2010703	Obligaciones con el IESS		
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados		
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	247,68	427,61
2010706	Dividendos por pagar		
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	584,52	984,93



THEBROWNSHOES CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

12 301 CAPITAL SOCIAL

dic-11 dic-12

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Alvarez Karolys Irma Magdalena	474,00	474,00
	Proaño Alvarez Carlos Alberto	6,00	6,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	480,00	480,00

13 RESERVAS

dic-11 dic-12

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por la ley, por los estatutos, acuerdos de socios. RESERVA LEGAL: de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades líquidas anuales que reporta la empresa. RESERVA FACULTATIVA, ESATUTARIA, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los socios.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30401	Reserva Legal		
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	13.661,51	13.661,51
304	TOTAL RESERVAS	13.661,51	13.661,51

14 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-11 dic-12

Se registran los resultados netos acumulados: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar, se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios, los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme lo establecen las Normas NIIF.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30601	Ganancias acumulados	13.316,42	
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(13.661,51)
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	13.316,42	(13.661,51)

15 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-11 dic-12

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	1.066,68	1.865,79
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.066,68	1.865,79

16 43 OTROS INGRESOS

dic-11 dic-12

Comprende otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la empresa:

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
4305	Otras Rentas	36.000,00	30.000,00
43	TOTAL OTROS INGRESOS	36.000,00	30.000,00

17 5201 GASTOS DE VENTA

dic-11 dic-12

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función, a continuación los gastos de venta por el ejercicio 2013

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
520109	Arrendamiento operativo	34.348,80	27.149,29
	Subtotal Gastos de Venta	34.348,80	27.149,29

Total Gastos de Venta y Administrativos		34.348,80	27.149,29
--	--	------------------	------------------

THEBROWNSHOES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

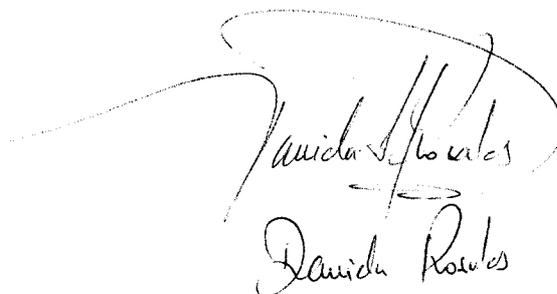
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

18 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Super	Casillero SRI	DETALLE	dic-12	dic-13
			VALOR US\$	VALOR US\$
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.651,20	2.850,71
61	803 804	(-) 15% Participación a Trabajadores (-) 100% Dividendos Exentos	(247,68)	(427,61)
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	1.403,52	2.423,10
63	839	Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%)	(336,84)	(557,31)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	1.066,68	1.865,79
65		(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	
66		(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67		OPERACIONES CONTINUADAS	1.066,68	1.865,79



David Fuentes
David Rosales