

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de:	
		2013	2012
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	265,924.74	253,893.13
Activos Financieros Corrientes			
Deudores Comerciales	5	1,199,421.60	1,103,952.76
Menos: Estimación Ctas. Incobrables		(27,426.64)	(14,561.30)
Otras Ctas. Por Cobrar	6	86,725.73	82,479.40
Total Activos Financieros Corrientes	USD\$	1,258,720.69	1,171,870.86
Inventarios	7	1,107,990.61	707,571.50
Otros Activos Corrientes			
Gastos Anticipados		1,501.59	313.79
Activos por Impuestos Corrientes	8	87,927.16	44,913.42
Total Activo Corriente	USD\$	2,722,064.79	2,178,562.70
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipo			
Depreciables	9	70,179.36	67,471.27
Menos: Depreciación Acumulada		(33,554.07)	(21,431.05)
Total Propiedad, Planta y Equipo		36,625.29	46,040.22
Otros Activos no Corrientes	10	8,380.39	3,438.79
Total Activo No Corriente	USD\$	45,005.68	49,479.01
TOTAL ACTIVOS		2,767,070.47	2,228,041.71
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar Comerciales	11	408,824.12	420,299.27
Partes Relacionadas Acreedoras	12	400,000.00	-
Obligaciones Laborales	13	113,920.59	121,069.65
Pasivos por Impuestos Corrientes	14	195,954.30	178,495.10
Otras Ctas. Por Pagar	15	26,579.48	47,185.96
Total Pasivo Corriente	USD\$	1,145,278.49	767,049.98
Pasivo No corriente	16	5,486.95	303,144.84
TOTAL PASIVOS	USD\$	1,150,765.44	1,070,194.82
PATRIMONIO			
Capital	19	664,216.00	664,216.00
Reservas		48,230.25	594.48
Resultados Acumulados		468,346.85	(754.77)

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Otro Resultado Integral	(466.00)	-
Resultado del Período	435,977.93	493,791.18
Total Patrimonio	USD\$ 1,616,305.03	1,157,846.89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	USD\$ 2,767,070.47	2,228,041.71

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Al 31 de Diciembre de:	
		2013	2012
Ventas	20	5,027,198.34	4,785,973.47
(-)Costo de Ventas	21	3,698,064.05	3,450,274.18
Utilidad Bruta en Ventas	USD\$	1,329,134.29	1,335,699.29
Menos: Gastos Operacionales			
Gastos de Venta y Administración	22	604,384.03	553,607.05
Gasto Depreciación		14,573.67	9,806.39
Gasto Amortización		2,791.84	2,765.65
Utilidad Operacional	USD\$	707,384.75	769,520.20
Más: Ingresos No Operacionales		2,612.16	710.05
Menos: Egresos No Operacionales		3,269.88	4,487.96
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	USD\$	706,727.03	765,742.29
Menos: Participación Trabajadores		106,009.05	114,861.34
Menos: Impuesto a la Renta		141,793.84	157,089.77
Menos: Reserva Legal		22,946.21	-
Resultado del Ejercicio	USD\$	435,977.93	493,791.18
Otro Resultado Integral			
Ganancia (Pérdida) Actuarial		(466.00)	-
Total Otro resultado Integral		(466.00)	-
Resultado Integral Total del Ejercicio	USD\$	435,511.93	493,791.18

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre de:	
	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	4,911,123.02	4,481,543.00
Pagado a proveedores	(4,699,753.82)	(3,763,323.00)
Obligaciones Laborales	(113,158.11)	(73,460.00)
Impuestos Corrientes	(167,348.38)	(112,345.00)
Varios	(13,672.36)	(2,034.00)
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	(82,809.65)	530,381.00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(5,158.74)	(28,021.00)
Otros Activos	-	(1,687.00)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(5,158.74)	(29,708.00)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Largo Plazo	-	(468,166.00)
Préstamos corrientes	100,000.00	-
Devolucion Aportes	-	(756.00)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	100,000.00	(468,922.00)
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ 12,031.61	USD\$ 31,751.00
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 253,893.13	USD\$ 222,142.13
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ 265,924.74	USD\$ 253,893.13

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

		Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados		Otro Resultado Integral	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio neto
				Utilidades Acumuladas	Aplicación NIIF Primera vez			
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2012	USD\$	400.00	80.00	360,441.00	(756.00)		303,891.00	664,056.00
Transferencia a Resultados Acumulados				303,891.00			(303,891.00)	-
Aumento de capital social		663,816.00		(663,817.00)				(1.00)
Apropiación Reserva Legal			514.48	(515.00)				(0.52)
Resultado Periodo 202		-	-	-	-	-	765,742.29	765,742.29
Asignación Impuesto a la Renta		-	-	-	-	-	(157,089.77)	(157,089.77)
Asignación Participación Trabajadores		-	-	-	-	-	(114,861.34)	(114,861.34)
Asignación Reserva Legal		-	-	-	-	-		-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	USD\$	664,216.00	594.48	-	(756.00)	-	493,791.18	1,157,845.66
Transferencia a Resultados Acumulados		-	-	493,791.18	-	-	(493,791.18)	-
Ganancia (Pérdida) Actuarial		-	-	-	-	(466.00)		(466.00)
Resultado Periodo 2012		-	-	-	-	-	706,727.03	706,727.03
Asignación Impuesto a la Renta		-	-	-	-	-	(141,793.84)	(141,793.84)
Asignación Participación Trabajadores		-	-	-	-	-	(106,009.05)	(106,009.05)
Asignación Reserva Legal		-	47,635.77	(24,689.33)	-	-	(22,946.21)	0.23
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	USD\$	664,216.00	48,230.25	469,101.85	(756.00)	(466.00)	435,977.93	1,616,304.03

NOTA 1. OBJETO SOCIAL

Es una compañía limitada constituida el 03 de marzo del 2000. La actividad de la Compañía es la importación, comercialización y exportación de calzado para hombres y mujeres y en general a realizar actividades, respecto a toda clase de prendas de vestir; y, para lo cual podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Este rubro comprende el efectivo disponible de la Compañía, así como los valores de saldos en el Banco Pichincha, Internacional y Produbanco, cuentas que son utilizadas para el pago de proveedores y transferencias al exterior, pago de impuestos y pagos de nomina.

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

d) Inventarios

Inventarios son los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, han sido valoradas al costo promedio ponderado el cual no excede su valor de realización. las importaciones de mercadería se registran al costo de compra del inventario, el cual comprende precio de compra, derechos de importación, impuestos, transporte y otros costos que intervienen directamente en la adquisición de productos terminados y materiales.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos costos necesarios para llevar a cabo la venta.

e) Bases de Presentación

Las políticas contables de la Compañía fueron de acuerdo con las normas internacionales de información financiera. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

f) Propiedades

Están registradas al costo de adquisición y el mismo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinaria, muebles y enseres, 5 años para vehículos y 3 años para equipos y programas de computación. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados

al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

g) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h) Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

i) Participación de trabajadores

La Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% del resultado conciliado antes del impuesto, la misma que es registrada con cargo a resultados del ejercicio económico corriente.

j) Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

- Retenciones en la fuente: Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

- Anticipo mínimo del impuesto a la renta: A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:
 - El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
 - El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
 - El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
 - El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

SHOES & SHOES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

- Cálculo del impuesto a la renta causado: El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 22% y 23%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

- Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

k) Patrimonio

- a) El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reserva legal resultados acumulados de años anteriores, resultado del ejercicio y resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez.

l) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

m) Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

NOTA 3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Según resolución No. 08.F.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIFS” por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de SHOES & SHOES CIA. LTDA, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

“Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board

SHOES & SHOES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

(en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador; y están basados en el costo histórico.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por dinero en efectivo, bancos e inversiones de la siguiente manera:

Cajas

Está conformada por las cajas chicas de las oficinas de Quito, Guayaquil estos fondos son destinados para el pago de gastos menores como útiles de oficina, útiles de aseo, copias, pasajes.

Bancos

La empresa posee tres cuentas bancarias cuyos saldos conciliados al 31 de diciembre son:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Caja</u>	380,00	1.600,00
<u>Bancos</u>		
Banco Produbanco 2057001975	3.869,55	41.609,24
Banco Internacional 0640605335	131.398,39	158.964,58
Banco Pichincha 34795943-04	130.276,80	51.719,31
TOTAL	USD\$ 265.924,74	253.893,13

La cuenta del Banco Produbanco está destinada para realizar pagos por tramites de importaciones, pagos de publicidad y demás gastos realizados en la sucursal de Guayaquil. El banco pichincha está destinado para realizar pagos de sueldos y anticipos de utilidades de los empleados y se realizan depósitos de algunos clientes. El banco Internacional se realiza los pagos de todos los gastos realizados en la sucursal de Quito así como el 98% de los depósitos de los clientes.

NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas Por Cobrar Clientes	851.106,42	856.529,87
Cheques Protestados-Devueltos	2.902,44	984,99
Cheques Posfechados	345.412,74	246.437,90
SUB TOTAL	USD\$ 1.199.421,60	1.103.952,76
(-) Estimación cuentas incobrables	(27.426,64)	(14.561,30)
TOTAL	1.171.994,96	1.089.391,46

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas de dudoso cobro es como sigue:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Año 2013</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Estimación Cuentas Incobrables	(14.561,30)	(12.865,34)	-	(27.426,64)
TOTAL	USD\$ (14.561,30)	(12.865,34)	-	(27.426,64)

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Empleados	48.377,04	49.559,14
Anticipos	29.561,95	24.520,26
Garantías	4.709,28	8.400,00
Varios	4.077,46	-
TOTAL	USD\$ 86.725,73	82.479,40

NOTA 7 INVENTARIOS

A continuación un detalle de los inventarios se resume a continuación:

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercaderias Zapatos	588.744,97	487.455,99
Mercaderia Carteras	29.325,28	-
Importaciones En Transito	489.920,36	220.115,51
TOTAL	USD\$ 1.107.990,61	707.571,50

NOTA 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cred Tribut A Favor De La Empresa Iva	38.721,62	-
Impuesto A La Renta 2012	-	44.913,42
Impuesto A La Renta 2013	49.205,54	-
TOTAL	USD\$ 87.927,16	44.913,42

NOTA 9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de la propiedad, planta y equipo se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>COSTO</u>		
Equipos De Computacion	19.051,54	15.110,82
Maquinaria	1.560,00	1.560,00
Menaje	3.998,46	3.290,52
Vehiculos	32.056,96	32.056,96
Muebles Y Enseres	13.512,40	13.002,32
Instalaciones	-	2.450,65
TOTAL COSTO	USD\$ 70.179,36	67.471,27
Depreciación Acumulada	(33.554,07)	(21.431,05)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	USD\$ 36.625,29	46.040,22

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo durante el periodo 2013 se detallan a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>diciembre 31 de:</u> <u>2013</u>
Saldos iniciales	46.040,22
Adiciones y retiros netos	2.708,09
Depreciación del año	(12.123,02)
TOTAL	USD\$ 36.625,29

NOTA 10 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un detalle de los activos no corrientes se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos Intangibles	(10.1)	3.180,39	3.438,79
Otros activos largo plazo		5.200,00	-
TOTAL		USD\$ 8.380,39	3.438,79

Los movimientos de la cuenta Activos Intangibles en el periodo 2013 se detallan a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Año 2013</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Activos Intangibles				
Programa de computación (Costo)	9.821,72	2.533,44	-	12.355,16
(-) Amortización	(6.382,93)	(2.791,84)	-	(9.174,77)
TOTAL	USD\$ 3.438,79	(258,40)	-	3.180,39

NOTA 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La “Cuenta por Pagar Comerciales” corresponde a la compra de mercadería con proveedores locales y del exterior, necesarios para el normal desarrollo de la actividad de la Compañía, su detalle es el siguiente:

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales, Locales	5.473,64	4.446,04
Proveedores Extranjeros	403.350,48	415.853,23
TOTAL	USD\$ 408.824,12	420.299,27

NOTA 12 PARTES RELACIONADAS ACREEDORAS

La cuenta “Partes Relacionadas Acreedoras” corresponde a un préstamo concedido por uno de los socios y no genera ningún interés sobre el monto adeudado.

NOTA 13 OBLIGACIONES LABORALES

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Beneficios Sociales</u>		
Sueldos Por Pagar	29,69	-
Prov Decimo Tercero	927,74	621,01
Prov Decimo Cuarto	2.066,83	1.532,83
Vacaciones	880,21	950,75
15% Part. Trabajadores	106.009,05	114.861,34
<u>I.E.S.S por Pagar</u>		
less Por Pagar	2.393,62	1.602,20
less Préstamo	1.586,64	1.474,86
Prov. Fondos De Reserva	26,81	26,66
TOTAL	USD\$ 113.920,59	121.069,65

NOTA 14 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

- **Situación fiscal.-** Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal. La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2011, 2012 y 2013 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

- **Amortización de pérdidas tributarias.-** De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.
- **Pasivos por impuestos corrientes.-** Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IVA por Pagar	49.117,51	16.802,15
Impuesto a la Renta por Pagar	141.793,84	157.089,77
IVA Retenido por Pagar	1.330,24	1.873,01
Retenciones en la Fuente por Pagar	3.712,71	2.730,17
TOTAL	USD\$ 195.954,30	178.495,10

NOTA 15 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las otras cuentas por pagar se resume a continuación:

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
<u>Anticipo Recibidos</u>			
Anticipo Clientes	10.119,29	12.510,50	
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>			
Otras Cuentas Por Pagar	136,94	1,45	
Flete Mediterranean Shipping	7.890,00	7.890,00	
Servicios Anticipados	2.936,63	5.991,35	
Impuesto A La Salida De Divisas 2012	-	20.792,66	
Depositos Sin Identificar	5.496,62	-	
TOTAL	USD\$	26.579,48	47.185,96

NOTA 16 PASIVO NO CORRIENTE

La cuenta “Pasivo no Corriente” está conformada por:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
Partes relacionadas largo plazo	-	300.000,00	
Jubilación Patronal, Desahucio (16.1)	5.486,95	3.144,84	
TOTAL	USD\$	5.486,95	303.144,84

Los movimientos del año 2013 de la cuenta Jubilación Patronal y Desahucio se detallan a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Año 2013</u>				
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>	
<u>Diferencias temporarias activas</u>					
Jubilación Patronal	2.562,46	1.891,00	(26,07)	4.427,39	
Bonificación por Desahucio	582,38	477,18		1.059,56	
TOTAL	USD\$	3.144,84	2.368,18	(26,07)	5.486,95

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

NOTA 17 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

Composición de saldos	Al 31 de diciembre del	
	2013	2012
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	265.924,74	253.893,13
Deudores Comerciales	1.199.421,60	1.103.952,76
Otras Ctas. Por Cobrar	86.725,73	82.479,40
Total Activos financieros corrientes	USD\$ 1.552.072,07	1.440.325,29
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:		
Cuentas por Pagar Comerciales	408.824,12	420.299,27
Partes Relacionadas Acreedoras	400.000,00	-
Otras Ctas. Por Pagar	26.579,48	47.185,96
Total Pasivos financieros corrientes	USD\$ 835.403,60	467.485,23
Posición Neta de Instrumentos Financieros	USD\$ 716.668,47	972.840,06

NOTA 18 GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

SHOES & SHOES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

- **Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.
- **Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo. Los resultados obtenidos por la Compañía durante los años 2013 y 2012 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros; por lo tanto, la Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante el año 2013 ni se espera que los tenga en el corto plazo.
- **Riesgo de capital.-** La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTA 19 CAPITAL ASIGNADO

- **Capital Social.-** El capital social de la Compañía al cierre de cada ejercicio es de SEISCIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL DOSCIENTOS DIECISÉIS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD\$ 664.216,00), dividido en seiscientos sesenta y cuatro mil doscientos dieciséis participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1,00) cada una.
- **Reserva Legal.-** De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 20 VENTAS

A continuación se muestra un detalle de la composición de las Ventas (Ingresos) de la Compañía:

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta Zapatos	5.497.604,57	4.955.458,38
Venta Carteras	98.398,38	133.902,41
Venta Ropa Interior	1.035,48	-
Descuentos y Devoluciones	(569.840,09)	(303.387,32)
TOTAL	USD\$ 5.027.198,34	4.785.973,47

NOTA 21 COSTO DE VENTAS

A continuación se muestra un detalle de la composición del Costos de Ventas de la Compañía:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo De Ventas Zapatos	3.631.185,04	3.364.880,27
Costo De Ventas Carteras	65.794,45	85.393,91
Costo De Ventas Ropa Interior	1.084,56	-
TOTAL	USD\$ 3.698.064,05	3.450.274,18

NOTA 22 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía:

SHOES & SHOES CIA LTDA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Gastos Administrativos</u>		
Gastos de Personal	99.085,78	73.318,50
Honorarios Profesionales	28.547,05	29.468,00
Impuestos	1.395,91	27.670,56
Arrendamiento	67.430,07	59.986,34
Contribuciones y afiliaciones	2.046,44	1.760,43
Seguros	9.631,29	5.204,94
Servicios Basicos	9.213,13	8.516,03
Gastos legales	21,37	42,39
Mantenimiento y reparaciones	27.318,01	61.633,76
Gastos de Gestion	1.207,83	2.190,15
Gastos de viaje	5.997,68	1.536,87
Diversos	52.720,94	32.326,14
<u>Gastos de Venta</u>		
Gastos de personal	51.229,16	37.748,60
Honorarios	8.919,01	853,96
Publicidad Y Propaganda	144.890,34	124.075,49
Gastos de viaje	17.322,51	13.379,07
Gastos de Gestion	5.257,08	2.754,58
Diversos	59.285,09	62.575,94
Provisiones	12.865,34	8.565,30
TOTAL	USD\$ 604.384,03	553.607,05

NOTA 23 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2013 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

SHOES & SHOES CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

Determinación del 15% participación de trabajadores

Utilidad Contable 2013	706.727.03
15% Participación de trabajadores	<u>106.009.05</u>
Utilidad antes de impuestos	600.717.98

Cálculo del Impuesto a la Renta año 2013

Utilidad antes de impuestos	600.717.98
(+) Gastos no deducibles	50.078.24
(-) Dedución por incremento neto de empleados	<u>6.278.76</u>
Base imponible	644.517.46
22% Impuesto renta Causado 2013	141.793.84

Determinación del Impuesto a la renta a pagar

Impuesto causado 2013	141.793.84
(-) Retenciones en la Fuente 2013	<u>49.205.54</u>
Impuesto por pagar	92.588.30