

SHINATEX**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****ACTIVO CORRIENTE****6 10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO****dic-11 dic-12**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	1,981.00	2,468.00
	Caja General	21,551.38	11,196.04
	Subtotal Caja	23,532.38	13,664.04
	BANCOS LOCALES		
	Banco Produbanco	255,105.24	426,734.95
	Banco Pichincha	113,412.07	28,159.59
	Banco Internacional	9,978.95	9,983.50
	Subtotal Bancos e Inversiones	378,496.26	464,878.04
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	402,028.64	478,542.08

7 10102 ACTIVOS FINANCIEROS**dic-2011 dic-2012**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	2,067,255.06	1,443,418.65
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	2,172,618.68	1,832,215.97
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	114,062.86	85,708.06
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	4,353,936.60	3,361,342.68

7 1010209 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**dic-2011 dic-2012**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	- 425,334.30	- 385,685.21
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 425,334.30	- 385,685.21

8 10103 INVENTARIOS**dic-2011 dic-2012**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010301	Inventario de Materia Prima	1,771,386.26	942,713.74
1010302	Inventario de Productos en Proceso	362,024.53	512,222.54
1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	-	-
1010305	Inv. De productos terminados. y mercadería en almacén-producidos por la Compañía.	951,595.72	834,818.33
1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	-	708,351.72
1010307	Mercaderías en Tránsito	227.11	2,544.82
1010311	Inv. repuestos, herramientas y accesorios	601,289.36	-
1010312	Otros Inventarios	-	-
10103	TOTAL INVENTARIOS	3,686,522.98	3,000,651.15

8 1010313 PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS**dic-2011 dic-2012**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario	- 48,288.15	- 83,859.21
	TOTAL PROVISION POR VNR	- 48,288.15	- 83,859.21

9 10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**dic-2011 dic-2012**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado	24,503.77	20,517.35
1010402	Arriendo pagado por anticipado	24,800.00	-
1010403	Anticipo a Proveedores	5.00	5.00
1010404	Otros anticipos entregados		
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	49,308.77	20,522.35

10 10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	51,534.31	5,825.35
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	74,249.45	69,399.76
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	125,783.76	75,225.11

11 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10108	Otros Activos Corrientes	-	-
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	-

12 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020105	Muebles y Enseres	1,989.14	-	1,989.14
1020106	Máquinas y Equipos	2,159,426.77	361.53	2,159,788.30
1020108	Equipo de Computación	1,090.00	-	1,090.00
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	115,401.62	53,562.50	168,964.12
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	2,277,907.53	53,924.03	2,331,831.56
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(1,348,492.78)	- 239,481.23	- 1,587,974.01
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	(1,348,492.78)	- 239,481.23	- 1,587,974.01
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	929,414.75	- 185,557.20	743,857.55

13 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Diferencias temporarias deducibles	168,192.36	158,739.76
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	168,192.36	158,739.76

14 10206 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-

15 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	1,897,402.38	468,982.19
2010302	Proveedores del Exterior	9,352.11	
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,906,754.49	468,982.19

18 LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	<i>Obligaciones Bancos locales</i> Banco Produbanco	2,316,553.59	1,849,402.79
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	2,316,553.59	1,849,402.79

DEL EXTERIOR

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010402	<i>Obligaciones Bancos del Exterior</i> Banco UBS	-	-
2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	1,800,000.00	1,800,000.00
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	4,116,553.59	3,649,402.79

17 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	35,431.22	21,886.85
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	86,246.16	76,154.10
2010703	Obligaciones con el IESS	22,328.37	19,802.26
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	90,370.29	77,540.89
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	56,470.29	30,729.94
2010706	Dividendos por pagar	1,538.59	1,538.59
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	292,384.92	227,652.63

18 20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	43,639.21	43,639.21
20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	43,639.21	43,639.21

19 20110 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20110	Anticipo de Clientes	260.96	570.96
20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	260.96	570.96

20 20113 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	129.50	1,944.81
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	129.50	1,944.81

21 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	56,289.61	53,021.32
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	15,102.64	14,513.59
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	71,392.25	67,534.91

22 301 CAPITAL SOCIAL

dic-2011 dic-2012

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

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	<i>Capital Suscrito o asignado</i>	2,203,500.00	2,203,500.00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2,203,500.00	2,203,500.00

23 302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones	469,141.00	469,141.00
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	469,141.00	469,141.00

24 RESERVAS

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	28,383.60	51,758.81
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	408,282.91	618,659.83
304	TOTAL RESERVAS	436,666.51	670,418.64

25 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	271,872.00	804,481.15
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	-
30603	<u>Resultados acumulados por adopción NIIF</u>	- 804,481.15	- 804,481.15
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	- 532,609.15	-

26 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-2011 dic-2012

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Período	233,752.13	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	592,190.62
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	233,752.13	- 592,190.62

27 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	9,522,654.95	7,974,380.66
4102	Prestación de Servicios	5,197.66	7,478.59
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias	2,764.00	232.80
4110	(-) Descuento en ventas	- 951,952.83	- 822,869.50
4111	(-) Devolución en Ventas	- 321,102.82	- 274,572.40
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	8,257,560.96	6,884,650.15

28 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	-	-
510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	16,412.64	421,642.32
510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	37,014.84	1,416.21
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-	708,351.72
5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	1,203,925.97	1,771,386.26
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	4,419,103.13	2,147,527.10
510107	(+) Importaciones de materia prima	9,310.18	
510108	(-) Inventario final de materia prima	- 1,771,386.26	942,713.74
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso	181,214.76	362,024.53
510110	(-) Inventario final de productos en proceso	- 362,024.53	512,222.54

510111	(+) Inventario inicial productos terminados	523,953.14	950,179.51
510112	(-) Inventario final de productos terminados	951,595.72	834,818.33
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
510201	Sueldos y Beneficios sociales	873,811.72	774,925.00
510202	Gastos planes de beneficios a empleados		
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
510301	Sueldos y beneficios sociales		
510302	Gastos planes de beneficios a empleados		
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	213,013.56	442,901.19
510402	Depreciación de activos biológicos		
510403	Deterioro de propiedad planta y equipo		
510404	Efecto valor neto de realización de inventarios		
510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios		
510406	Mantenimiento y reparaciones	684,536.72	541,536.94
510407	Suministros materiales y repuestos	217,672.23	383,642.17
510408	Otros Costos de producción	687,200.96	637,304.77
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	5,982,163.34	5,436,379.67

29 43 OTROS INGRESOS dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4301	Dividendos		
4302	Intereses Financieros	15.77	3.97
4305	Otras Rentas	14,748.56	58,894.24
43	TOTAL OTROS INGRESOS	14,764.33	58,898.21

30 5201 GASTOS DE VENTA dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	93,099.91	166,144.46
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11,443.50	25,440.13
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	15,975.84	26,194.75
520104	Gasto planes de beneficios a empleados	-	-
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,956.00	120.00
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	2,369.54	-
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520108	Mantenimiento y reparaciones	9,384.00	4,958.02
520109	Arrendamiento operativo	30,436.86	43,200.00
520110	Comisiones		
520111	Promoción y publicidad	25,515.68	14,903.99
520112	Combustibles	182.54	48.11
520113	Lubricantes		
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		
520115	Transporte	4,711.67	1,861.02
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	7,147.26	8,694.45
520117	Gastos de viaje	29,952.77	22,512.01
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	455.32	3,135.50
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
520121	Depreciaciones:		
52012101	Propiedades, planta y equipo	5,363.28	6,283.54
	Propiedades de inversión		
520122	Amortizaciones:		
52012201	Intangibles	-	-
52012202	Otros activos		
520123	Gasto deterioro:		

52012301	Propiedades, planta y equipo			
52012306	Otros activos			
520124	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:			
52012401	Mano de obra			
52012402	Materiales			
52012403	Costos de producción			
520125	Gasto por reestructuración			
520126	Valor neto de realización de inventarios			
520128	Otros gastos	292,737.25	108,637.65	
	Subtotal Gastos de Venta	530,731.42	432,133.63	

31 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	58,087.05	93,387.20
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8,994.11	18,027.97
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	7,032.47	31,676.28
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	-	67,534.91
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	325.00	5,477.78
520208	Mantenimiento y reparaciones	5,297.42	5,785.01
520212	Combustibles	1,540.45	856.86
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	27,525.15	30,225.50
520215	Transporte	364.81	104.42
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	3,504.17	2,701.55
520217	Gastos de viaje	5,409.05	16,090.46
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	21,027.51	25,167.18
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	26,803.80	31,435.09
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	15,476.14	18,080.28
52022102	Propiedades de inversión	-	-
520222	Amortizaciones:		
52022201	Intangibles	170.04	-
520223	Gasto deterioro:		
52022301	Propiedades, planta y equipo	-	-
52022302	Inventarios	-	83,859.21
52022303	Instrumentos Financieros	-	311,131.97
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	21,102.35	9,555.56
52022306	Otros activos	-	-
520224	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
520228	Otros gastos	596,769.95	475,741.79
	Subtotal Gastos de Administración	799,429.47	1,226,839.02
	Total Gastos de Venta y Administrativos	1,330,160.89	1,658,972.65

32 5203 GASTOS FINANCIEROS

dic-2011 dic-2012

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	498,178.05	301,101.50
520302	Comisiones	79,467.14	4,934.24
520305	Otros Gastos Financieros	5,887.29	27,466.88
5203	Total Gastos Financieros	583,532.48	333,502.62

34 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

dic-2011 dic-2012

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la	376,468.58	- 485,306.58
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	- 56,470.29	- 30,729.94
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	39,360.70	94,764.24
	(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	359,358.99	- 421,272.28
839	<i>Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)</i>	- 86,246.16	- 76,154.10
	GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	233,752.13	- 592,190.62
	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	158,739.75
	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	233,752.13	- 433,450.87