

INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2013</u>
Caja General	28,199.24
Bancos Nacionales	353,002.94
Total	<u><u>381,202.18</u></u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2013</u>
Clientes	(1)	2,377,184.07
Relacionadas	(2)	248,107.02
Anticipo a Proveedores		20,578.43
Anticipos-Préstamos empleados		33,551.55
Otras cuentas por cobrar		157,811.51
Total		<u>2,837,232.58</u>
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		<u>(25,516.63)</u>
		<u><u>2,811,715.95</u></u>

(1) Principalmente saldo por cobrar a Gyacorp Cia. Ltda. por US\$ 1.340.717 y Corporación El Rosado S.A. por US\$ 147.450.

(2) Ver Nota 13.

INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

El movimiento de la provisión de las cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2013</u>
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	
Saldo inicial	19,882.98
Adiciones	5,633.65
Retiros	-
Saldo final	<u><u>25,516.63</u></u>

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2013</u>
Inventario Materia Prima y Materiales (Locales)	889,335.57
Inventario de Producto en Proceso	70,213.26
Inventario de Producto Terminado (Importación)	190,158.67
Inventario de Producto Terminado (Fabricado)	753,337.00
Importaciones en Tránsito	-
Total	<u><u>1,903,044.50</u></u>

INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

4. Propiedades y equipos

Conformado por:

	<u>2013</u>		
	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Terreno	1,167.80	-	1,167.80
Villa	2,621.90	2,621.90	-
Vehículo	40,176.83	39,797.69	379.14
Maquinarias	379,338.52	242,388.88	136,949.64
Herramientas	9,315.59	9,028.26	287.33
Muebles y Enseres	71,825.76	36,819.24	35,006.52
Equipo de Oficina	63,154.69	42,206.76	20,947.93
Equipo de Computación	142,737.02	133,402.19	9,334.83
Software	38,416.61	35,707.00	2,709.61
TOTALES	<u>748,754.72</u>	<u>541,971.92</u>	<u>206,782.80</u>

INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

COSTO	2013
Saldo inicial	692,366.18
Adiciones	56,388.54
Ajuste NIF	-
Saldo final	<u>748,754.72</u>
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	504,137.34
Adiciones	37,834.58
Saldo final	<u>541,971.92</u>

5. Otros activos amortizables

Conformado por:

	2013
Adecuaciones de Locales Comerciales	113,480.01
Seguros	75,847.16
Total	<u>189,327.17</u>
Menos Amortización Acumulada	(94,117.88)
Total	<u>95,209.29</u>

INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

El movimiento de los otros activos amortizables fue como sigue:

COSTO	2013
Saldo inicial	168,060.82
Adiciones	21,266.35
Saldo final	(1) <u>189,327.17</u>
 AMORTIZACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	69,690.10
Adiciones	24,427.78
Saldo final	<u>94,117.88</u>

(1) Adecuaciones de local comercial, los cuales se reclasificaron en el año 2009 por haber sido contabilizados como edificios.

6. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	2013
Banco de Guayaquil S.A.	-
<u>Banco Bolivariano S.A.</u>	
Corresponde a préstamo hipotecario por US\$ 70.000 a una tasa de interés del 11.08% con fecha de vencimiento al 9 de mayo del 2014.	58,333.00
Corresponde a préstamo hipotecario por US\$ 99.000 a una tasa de interés del 11.08% con fecha de vencimiento al 21 de mayo del 2014.	82,500.00
Total	<u>140,833.00</u>

INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>2013</u>
Proveedores Locales	(1)	851,482.66
Cuentas por Pagar IESS		24,983.00
Otras Cuentas por Cobrar		238,981.15
Total		<u><u>1,115,446.81</u></u>

(1) Está conformado principalmente por cuentas por pagar a L&T Fashion Inc por US\$ 263.592; Cia. Universal Textil S.A. por US\$ 106.065; Pimanoba por US\$ 120.400; Textela Zona Libre S.A. por US\$ 104.322.

7. Pasivos Acumulados

Conformado por:

		<u>2013</u>
Beneficios sociales		59,544.83
Participación trabajadores		108,231.21
Impuestos por pagar (*)		211,490.11
Total		<u><u>379,266.15</u></u>

8. Pasivo a Largo Plazo

		<u>2013</u>
Jubilación Patronal		720,151.71
Indemnizaciones Legales		296,450.53
Total		<u><u>1,016,602.24</u></u>

INDUSTRIAL SHULK CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

9. Capital Social

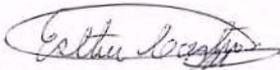
Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la compañía esta constituido por 1800 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles a un valor de US\$ 1,00 cada una.

10. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

11. Reservas facultativas

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013 incluye la compensación de las reservas de capital y resultados acumulados NIIF de acuerdo a la Resolución vigente de la Superintendencia de Compañías al respecto.



ESTHER CASTRO MITE
CONTADORA GENERAL
REGISTRO No 19917