

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.

INDICE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

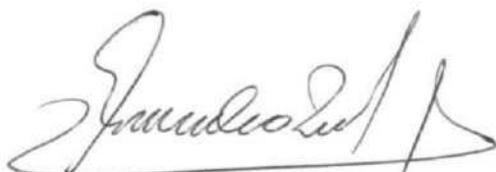
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

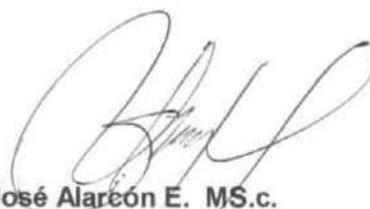
AÑO 2016

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS		2016	2015
ACTIVOS	NOTAS		
Caja-Bancos	4	261.165,34	244.524.63
Inversiones	5	22.369.00	12.349.93
Exigible Cuentas por Cobrar	6	65.298.05	53.100.96
Otras cuentas por Cobrar	6	61.745.94	141.736.91
Realizable, inventarios	7	929.408.84	1.181.669.02
Mercaderías en Transito	7	533.50	1.896.52
Pagos Anticipados	8	73.198.90	67.173.92
Crédito Tributario	9	<u>126.551.49</u>	<u>65.914.42</u>
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1.540.271.06	1'768.366.31
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	10	<u>195.693.67</u>	<u>220.010.85</u>
TOTAL DE ACTIVOS		1.735.964.73	1.988.377.16
PASIVOS			
Cuentas y documentos por Pagar			
Proveedores L.	11	421.172.01	707.061.21
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	1	32.279.91	46.951.45
Otras Cuentas por Pagar	11	284.809.95	148.740.70
Obligaciones Fiscales y Laborales	12	84.039.78	93.480.56
Provisiones	12	<u>134.073.74</u>	<u>314.664.73</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		956.375.39	1.310.898.65
LARGO PLAZO			
Provisión Jubilación Patronal	13	130.274.76	123.142.71
Provisiones para Desahucio	13	67.237.94	67.237.94
Cuentas y Documentos por Pagar		-	<u>51.790.00</u>
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		197.512.70	242.170.65
TOTAL DEL PASIVO		1.153.888.09	1'553.069.30
CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS			
Capital Social	14	115.000.00	115.000.00
Reserva Legal	15	85.384.27	85.384.27
Utilidades no Distribuidas	16	299.150.86	132.884.80
Resultados del Ejercicio	16	<u>82.541.51</u>	<u>102.038.79</u>
TOTAL, DEL PATRIMONIO		<u>582.076.64</u>	<u>435.307.86</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.735.964.73	1.988.377.16



Lic. Wilson Torres H.
GERENTE GENERAL

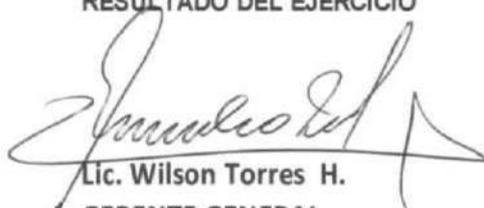


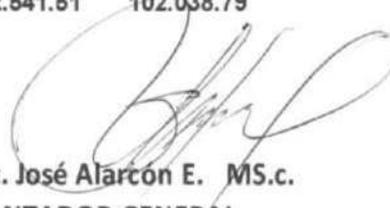
Lic. José Alarcón E. MS.c.
CONTADOR GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 27 son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2016	2015
VENTAS		
Matriz	242.264.49	139.870.50
CCI	197.436.86	220.966.12
América	233.754.66	295.665.89
Bosque	244.416.24	310.144.59
Condado	287.036.72	387.958.75
Policentro	234.009.28	290.049.23
Recreo	332.739.98	448.272.09
Cuenca	204.923.79	261.843.07
Puente 4	324.073.11	394.984.91
Mall de los Andes	163.355.13	191.727.29
San Luis Shopping	283.114.34	352.327.82
Quicentro Sur	194.097.02	217.193.09
Ventas Tarifa Cero	<u>2.186.29</u>	<u>713.37</u>
TOTAL, DE VENTAS	2.943.407.91	3'511.716.72
Otros Ingresos	<u>87.330.44</u>	<u>49.412.63</u>
TOTAL, DE INGRESOS	3.030.738.35	3'561.129.35
Costos Directos de Producción	1.579.524.48	1'706.655.08
UTILIDAD BRUTA	1.451.213.87	1'854.474.27
Gastos Administrativos	464.685.19	711.165.86
Gastos de Ventas	884.077.38	862.280.94
Gastos Financieros	<u>19.909.79</u>	<u>178.988.68</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	82.541.51	102.038.79


Lic. Wilson Torres H.
GERENTE GENERAL


Lic. José Alarcón E. MS.c.
CONTADOR GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 27 son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo 31-12-015	115.000.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>

Saldo la 31-12-16 **115.000.00**

RESERVA LEGAL

Saldo 31-12-015	57.500.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>

Saldo la 31-12-16 **57.500.00**

SUPERAVIT POR REVALUACION

Saldo 31-12-015	27.884.27
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>

Saldo la 31-12-16 **27.884.27**

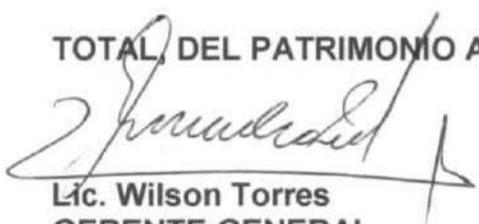
GANANCIAS ACUMULADAS

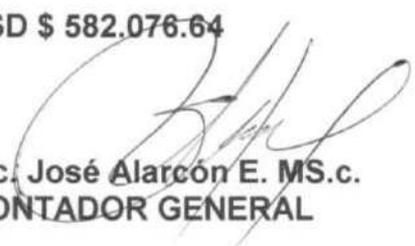
Saldo 31-12-015	132.884.80
Aumento (Disminución)	<u>166.266.06</u>

Saldo la 31-12-16 **299.151.86**

GANANCIA NETA DEL PERIODO **82.541.51**

TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-16 **USD \$ 582.076.64**

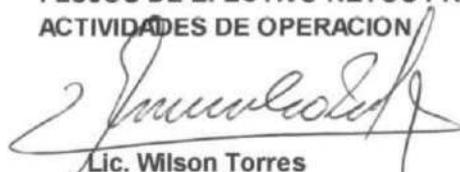

Lic. Wilson Torres
GERENTE GENERAL

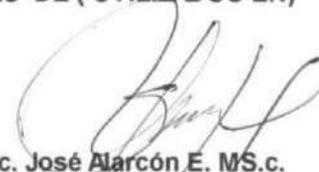

Lic. José Alarcón E. MS.c.
CONTADOR GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 27 son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO por el METODO DIRECTO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2015
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	26.659.78
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	26.659.78
Clases de cobro por actividades de operación	2.910.949.23
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.910.949.23
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(2.884.289.45)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.884.289.45)
FLUJOS DEL EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	
Otras entradas –Salidas de Efectivo	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	26.659.78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	256.874.56
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	283.534.34
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	82.541.51
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	143.818.16
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajustes por Gasto de Depreciación y Amortización	83.181.09
Ajustes por Gasto por impuesto a la renta	60.637.07
Ajuste por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(199.699.89)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en inventarios	(215.147.83)
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	15.447.94
Incremento (disminución) en otros Pasivos	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	26.659.78


Lic. Wilson Torres
GERENTE GENERAL


Lic. José Alarcón E. MS.c.
CONTADOR GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 27 son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 1.-Constitución y operaciones

Camiseria Inglesa Cía. Ltda., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 8 de septiembre del año 1983, es de nacionalidad ecuatoriana y tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la inscripción del presente contrato en el registro mercantil. El domicilio de la compañía será el Distrito Metropolitano de Quito, y podrá abrir agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional o fuera de este.

Objeto Social. - La Compañía tiene como objeto principal la confección de todo tipo de prendas masculinas para vestir. Se dedica además a la representación, distribución y comercialización de esos productos y podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley y que sean acordes con el objeto social.

Capital Social Inicial. – Inicia con la suma de 100.000.00 sucres divididos en 100 participaciones iguales e indivisibles de 1.000,00 sucres cada una.

Por resolución 1164 del Sr. Superintendente de compañías, encargado, el 6 de julio de 1988, y por escritura Pública otorgada el 3 de junio de 1988 ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón, la Compañía aumenta el capital en seiscientos mil Sucres (S/. 600.000,00) con lo que asciende a setecientos mil Sucres (700.000,00) y Reforma los Estatutos.

Por Escritura Pública de 2 de agosto de 1995, otorgada ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, Aprobada en resolución No. 3151 del Sr. Superintendente de Compañías de Quito de 29 de septiembre de 1995 la Compañía aumenta el Capital diecinueve millones trescientos mil Sucres (S/. 19'300.000,00) con lo que asciende a veinte millones de Sucres (S/. 20'000.000,00) y la Reforma de Estatutos.

Por Escritura Pública de 6 de julio del 2000, otorgada ante el Notario Décimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, aprobada en resolución No.Q.IJ.2268 del Sr. Intendente de Compañías de Quito de 18 de agosto del 2000, la Compañía aumenta el Capital en CUARENTA Y SIETE MIL SETECIENTOS OCHO dólares americanos (47.708.00) con lo que asciende a CUARENTA Y OCHO MIL QUINIENTOS OCHO DÓLARES AMERICANOS, (48.508.00) y Reforma Estatutos Dr. Alfonso Freire, Notario Décimo Cuarto del D.M., de Quito, aprobada por resolución No. 04.Q.IJ.4158 de 25 de octubre de 2004, del Sr. Intendente de Compañías de Quito, la Compañía aumenta el Capital en SESENTA Y SEIS MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y DOS DÓLARES (USD. \$ 66.482.00) con lo que asciende a CIENTO QUINCE MIL DÓLARES (USD \$ 115.000.00) y Reforma los Estatutos.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 2.- Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Negocio en marcha

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro según su constitución, la empresa ha generado durante el ejercicio económico auditado ingresos, costos, gastos, nomina, activos y pasivos las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados Financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de USD. \$ 82.541.51 en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

2.6 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.7 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3.- Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros. -

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera NIC-2, los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo, basado en el método del costo promedio ponderado para todos los inventarios y el inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

3.5 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la prestación de servicios o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización, excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto de acuerdo a NIC-16. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Los activos adquiridos son registrados al costo, cuyo costo comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

3.6.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil.

3.6.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Edificios y construcciones	20 años	5,00%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo menor y herramientas	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

3.7 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

3.8 Inversiones en asociadas

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (NIC-28)" una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa y no es una subsidiaria ni constituye una participación en un negocio conjunto. La asociada puede adoptar diversas modalidades, entre las que se incluyen las entidades sin forma jurídica definida, tales como las formulas asociativas con fines empresariales.

La Compañía adoptó como política contable en la medición de sus inversiones en asociados el método de la participación, por lo que utiliza los estados financieros disponibles más recientes de la asociada. Cuando el final del periodo sobre el que se informe del inversor y de la asociada sean diferentes, la asociada elaborará, para su empleo por parte del inversor, estados financieros referidos a las mismas fechas que los a los de éste, a menos que resulte impracticable hacerlo.

La Compañía registrará al finalizar cada período fiscal de acuerdo al método de participación, por lo que aplicará el Valor Patrimonial Proporcional (VPP) al patrimonio representado por la participada, se identificará las afectaciones que haya tenido el patrimonio para registrar el efecto en la cuenta de Superávit por revaluación de inversiones.

3.9 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

3.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destina a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2015, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.12 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura.

Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). Sin embargo, para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2018, una entidad puede optar por aplicar las versiones anteriores de la NIIF 9 en lugar de aplicar esta Norma, si, y solo si, la fecha correspondiente de la entidad de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015.

Modificaciones a normas existentes:

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

(Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo. Por ejemplo, los ingresos de actividades ordinarias se ven afectados por otra información y procesos, actividades de venta y cambios en los volúmenes de ventas y precios. El componente del precio de los ingresos de actividades ordinarias puede verse afectado por la inflación, la cual no tiene relación con la forma en que se consume el activo

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38), emitido en mayo de 2014, modificó el párrafo 56 y añadió el párrafo 62A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados
(Modificaciones a la NIC 27)

Estados financieros separados son los presentados por una controladora (es decir, un inversor con el control de una subsidiaria) o un inversor con control conjunto en una participada o influencia significativa sobre ésta, entidad en los que ésta podría elegir, sujeta a los requerimientos de esta norma, contabilizar sus inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas se contabilizan al costo, o de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, o utilizando el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- (a) al costo, o;
- (b) de acuerdo con la NIIF 9.; o
- (c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

La entidad aplicará el mismo tratamiento contable a cada categoría de inversión. Las inversiones contabilizadas al costo o utilizando el método de la participación se contabilizarán de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas en aquellos casos en que éstas se clasifiquen como mantenidas para la venta o para distribución (o se incluyan en un grupo de activos para su disposición que se clasifique como mantenido para la venta o para distribución). En estas circunstancias, no se modificará la medición de las inversiones contabilizadas de acuerdo con la NIIF 9.

El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27), emitida en agosto de 2014, modificó los párrafos 4 a 7, 10, 11B y 12. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28)

Pérdida de control

Cuando una controladora pierda el control de una subsidiaria, la controladora:

(a) Dará de baja en cuentas los activos y pasivos de la antigua subsidiaria del estado de situación financiera consolidado.

(b) Cuando se pierda el control, reconocerá cualquier inversión conservada en la antigua subsidiaria a su valor razonable, y posteriormente contabilizará dicha inversión y los importes adeudados por la antigua subsidiaria o a ésta, de acuerdo con las NIIF correspondientes. Esa participación n conservada a valor razonable se medirá nuevamente, como se describe en los párrafos B98 (b) (iii) y B99A. El valor nuevamente medido en la fecha en que se pierde el control se considerará como el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o el costo en el momento del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto, si procede.

(c) Reconocerá la ganancia o pérdida asociada con la pérdida de control atribuible a la anterior participación controladora, como se especifica en los párrafos B98 a B99A.

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

(Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28),

Emitida en setiembre de 2014, modificó los párrafos 25 y 26 y añadió el párrafo B99A. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a transacciones que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

(Modificaciones a la NIIF 11)

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de Negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de las combinaciones de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además, la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014, modificó el encabezamiento después del párrafo B33 y añadió párrafos.

Si una entidad aplica estas modificaciones, pero no aplica todavía la NIIF 9, la referencia en estas modificaciones a la NIIF 9 deberá interpretarse como una referencia a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Modificaciones a la NIIF 11 en mayo de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Beneficios a empleados

(Modificaciones a la NIC 19)

Se modifica esta norma para reconocer que la tasa de descuento a ser utilizada debe corresponder con bonos en la moneda local.

La fecha de transición es para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero del 2016 pudiendo aplicarlo anticipadamente debiendo revelar ese hecho. Cualquier ajuste por su aplicación debe realizarse contra las utilidades retenidas al inicio del periodo.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 4.-Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2,016</u>	<u>2015</u>
Caja	13,071.09	22,437.09
Caja Chica	2,439.00	2,439.00
Fondo rotativo	702.50	2,312.69
Banco Pichincha Cuenta corriente	56,029.96	71,804.35
Banco Pichincha Cuenta ahorros	1,119.99	13,395.58
Banco de Guayaquil	16,903.34	22,720.88
Banco Capital	57,900.71	1,243.10
Banco Produbanco	112,998.75	108,171.94
Total	261,165.34	244,524.63

Nota 5.-Inversiones

El saldo al 31 de diciembre 2016 está formado por:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Génesis	369.00	349.93
Bonos del Estado	12,000.00	12,000.00
Pólizas Produbanco	10,000.00	-
Total	22,369.00	12,349.93

La inversión en Génesis es una póliza en constante renovación, son una tasa del 5.39% y su vencimiento es a la vista.

Los Bonos del Estado fueron adquiridos con un 10% de descuento, los mismos que fueron emitidos por la Republica del Ecuador mediante Decreto Supremo N° 1888 el 30 de marzo de 1978 y gana un interés del 9.5% anual.

La Póliza del Produbanco, es a 360 días plazo con una tasa de interés del 6% anual.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 6.-Cuentas por cobrar

El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está formado de la siguiente manera:

Descripción	2016	2015
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	51,702.08	90,182.27
Cuentas por Cobrar Empleados	459.15	7,390.67
Anticipo Proveedores	9,584.71	38,754.20
Cuentas por Cobrar Varios		5,409.77
Cuentas por C. Camiseria Inglesa	68,087.04	51,727.77
Cuentas por Cobrar Corporativo	1,185.38	5,794.71
Cuentas por Cobrar Otros	998.95	1,016.81
Otras Cuentas por Cobrar		6,469.06
Provisión para Cuentas Incobrables	(4,973.32)	(5,438.33)
	-	-
Total	127,043.99	201,306.93

Los valores anteriormente mencionados corresponden a las transacciones realizadas por la Compañía en el desarrollo normal de sus operaciones, las mismas que han sido valuadas a su valor nominal, las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto originas de la factura y no excede el valor recuperable. La Provision para Cuentas Incobrables es realizada cuando existe una duda razonable para su recuperación.

Nota 7.-Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

El saldo al 31 de diciembre de 2016 está formado por la cantidad de USD \$.929.942 y USD\$ 1.183.565, respectivamente, los mismos que se presentan al costo de adquisición, que no excede el valor de realización, en esta cuenta se registran materia prima, materiales, producto terminado, producción en proceso e importaciones en tránsito.

Descripción	2016	2015
Inventario de Producto Terminado	596,396.69	659,741.07
Inventario de Productos en Proceso	13,810.10	85,031.91
Inventario de Materia Prima	189,264.55	288,807.66
Inventario de Materiales	129,937.50	148,088.38
Mercaderías en Tránsito	533.50	1,896.52
Total	929,942.34	1,183,565.54

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 8.- Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 respectivamente está conformado de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arriendos Pagados por Anticipado	65,881.17	55,987.86
Bonos Pagados por Anticipados	-	3,744.40
Seguros Pagados por Anticipado	3,101.31	972.60
Depósitos en Garantía	1,127.96	-
Anticipos Adecuaciones Almacenes	3,088.46	-
TOTAL	<u>73,198.90</u>	<u>60,704.86</u>

Nota 9.- Activos por impuestos Diferidos

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por activos por impuestos diferidos que corresponden a las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de los activos, el componente implícito corresponde a la amortización del costo financiero del leasing de acuerdo al siguiente detalle

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario a Favor I, Renta	55,577.05	44,705.24
Impuesto Renta	49,552.89	19,842.12
Saldo Ejercicios Anteriores.	-	1,367.06
Impuesto salida de Divisas	21,421.55	-
Total	<u>126,551.49</u>	<u>65,914.42</u>

Nota 10.-Propiedad Planta y Equipos

Su principal composición se presenta en el siguiente movimiento, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terreno	43,436.90	43,436.90
Edificio	479,095.81	479,095.81
Instalaciones	96,525.21	54,271.57
Muebles y enseres	71,808.84	70,778.24
Maquinaria y equipo	341,237.08	335,789.08
Equipo de computación	80,143.43	76,226.43
Vehículos	75,911.99	70,436.79
Depreciaciones acumuladas	(992,465.59)	(910,458.44)
Total	<u>195,693.67</u>	<u>219,576.38</u>

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Este valor se encuentra formado por: Un lote de terreno número 38 de la Parroquia de Chaupicruz, Cantón Quito Provincia de Pichincha de conformidad con la escritura del 29 de junio de 1992 realizada en la Notaria Vigésima Séptima del Dr. Jorge Martínez Dolberg del Cantón Quito, y de tres lotes 24-25- y 26, lotes de terrenos ubicados en la Península del Cantón Santa Elena Provincia del Guayas, efectuado en la Notaria Décimo Cuarta del Cantón Quito, del Dr. Alfonso Freire Zapata con fecha 8 de febrero de 2007, por lo tanto, son de propiedad de la Compañía y se encuentran registrados al costo de adquisición.

Corresponde a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones, las cuales se encuentran debidamente registradas al igual que las correspondientes depreciaciones, de conformidad a los requerimientos del Servicio de Rentas Internas.

Nota 11.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está formado por, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	421,172.01	283,464.70
Proveedores del Exterior	32,279.91	46,951.45
Cuentas por Pagar Diversas	284,809.95	423,596.510
TOTAL	738,261.87	754,012.66

Nota 12.- Cuentas por Pagar Fiscales y Laborales.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está formado por, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Administración Tributaria	(i)	60,668.78	68,673.54
IESS por Pagar	(ii)	23,371.00	24,807.02
Beneficios a empleados	(iii)	134,073.74	195,894.06
TOTAL		218,113.52	289,374.62

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(i) Obligaciones con la administración Tributaria

Descripción	2016	2,015
Retenciones en la Fuente	3,267.49	3,481.55
Retenciones IVA	3,733.06	2,790.96
IVA por Pagar	53,668.23	22,318.75
Impuesto por Pagar		40,082.28
Total	60,668.78	68,673.54

(ii) Obligaciones con el IESS

Descripción	2016	2015
Aportes	15,614.90	15,845.24
Fondos de Reserva	3,485.11	3,635.22
Prestamos	4,270.99	5,326.56
Total	23,371.00	24,807.02

(iii) Obligaciones por beneficios a empleados

Descripción	2016	2015
Décimo Tercero	13,445.17	6,058.59
Décimo Cuarto	13,681.27	12,438.23
Vacaciones	92,135.93	57,864.15
Sueldos	14,770.76	-
Total	134,033.13	76,360.97

Nota 13.- Pasivos no corrientes

El saldo al 31 de diciembre de 2016, está formado por:

Descripción	2016	2015
Reserva Jubilación Patronal	130,274.76	123,142.71
Reserva Indemnizaciones Empleados	67,237.94	67,237.94
Total	197,512.70	190,380.65

La Empresa contrato para realizar la Reserva de Jubilación Patronal, a la Empresa PATCO CIA. LTDA., con Registro No.PEA-2007-004.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 14.-Capital Social

El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está formado por:

Descripción	2016	2015
Italo Torres Haro	92,000.00	92,000.00
Wilson Torres Haro	23,000.00	23,000.00
Total	115,000.00	115,000.00

El Capital Social de la Compañía Camisería inglesa Cía. Ltda., es por el valor de USD \$115.000.00, dividido en 115.000 acciones ordinarias, nominativas, iguales e indivisibles, de un dólar de los Estados Unidos de América (USD\$ 1,00) cada una.

Nota 15.-Reservas

Este valor se desglosa de la siguiente manera:

Descripción	2016	2015
Reserva legal	57,500.00	57,500.00
Reserva facultativa	27,884.00	27,884.00
Total	85,384.00	85,384.00

Nota 16.- Resultados acumulados

Descripción	2016	2015
Resultados Acumulados	381,692.37	234,923.59
Total	381,692.37	234,923.59

El saldo del año 2016, corresponde a valores resultantes de los ajustes originados en transferencia de cuentas que afectaban a la cuenta de Resultados Acumulados y que estaban en cuentas de pasivo en el año 2016.

Nota 17.-Ingresos

El resumen de los ingresos ordinarios reportados en el Estado de resultados integrales está formado por:

Descripción	2016	2015
Ventas	2,943,407.91	3,511,716.72
Otros Ingresos	87,330.44	49,412.63
Total	3,030,738.35	3,561,129.35

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 18.-Costos

El costo de producción y el costo de ventas, de los productos elaborados por la compañía, están conformados de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2,016.00</u>	<u>2015</u>
+ Inventario inicial de materias primas	436,896.04	462,242.62
+ Compra de materia prima	666,414.90	1,223,373.44
= Materia prima disponible	1,103,310.94	1,685,616.06
- inventario final de materia prima	- 319,202.05	- 457,551.04
= Materia prima utilizada	784,108.89	1,228,065.02
+ Inventario producción en proceso	85,031.91	39,597.71
+ Mano de obra	337,464.04	399,487.47
+ Costos Indirectos	322,022.34	318,691.96
- Inventario final de productos en proceso	- 13,810.10	- 85,031.91
= Costo de Producción	1,514,817.08	1,900,810.25
+ Inventario inicial de productos terminados	661,637.59	444,930.90
= Costo de productos disponibles para la venta	2,176,454.67	2,345,741.15
- inventario final de productos terminados	- 596,930.19	- 639,086.07
= Costo de Ventas	<u>1,579,524.48</u>	<u>1,706,655.08</u>

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 19.-Gastos de Administración

El detalle de los gastos administrativos reportados al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Descripción	2016	2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	240,759.99	253,086.58
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	43,755.19	45,067.31
Beneficios sociales e indemnizaciones	46,144.51	58,350.03
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	25,747.00	161,905.62
Mantenimiento y reparaciones	5,513.26	26,846.46
Arrendamiento operativo	-	9,958.00
Comisiones	6.98	374.88
Promoción y publicidad	-	-
Combustibles	2,698.95	3,510.54
Seguros y reaseguros	3,490.49	6,786.83
Suministros y materiales	-	-
Transporte	102.02	5,882.25
Gastos de gestión	-	-
Gastos de viaje	1,874.49	15,578.68
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	11,034.98	12,209.36
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	129.24	1,427.01
Impuestos, contribuciones y otros	25,631.56	20,333.71
Depreciaciones	9,770.39	15,373.60
Otros gastos	48,026.14	74,475.00
Total	464,685.19	711,165.86

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 20.-Gastos de Ventas

Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	43,946.24	46,577.93
Beneficios sociales e indemnizaciones	73,267.62	86,125.86
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7,620.18	10,798.54
Mantenimiento y reparaciones	5,577.09	14,659.97
Arrendamiento operativo	227,045.87	220,457.93
Comisiones	102,537.32	3,513.27
Promoción y publicidad	67,525.83	97,746.89
Combustibles	2,356.55	1,711.61
Seguros y reaseguros	6,084.10	6,773.59
Suministros y materiales	-	-
Transporte	-	16,005.96
Gastos de gestión	-	-
Gastos de viaje	3,019.13	17,466.25
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	44,782.52	47,919.25
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	62.48	1,818.92
Impuestos, contribuciones y otros	8,286.65	2,641.43
Depreciaciones	23,570.91	12,280.54
Otros gastos	38,728.27	40,694.50
Total	<u>884,077.38</u>	<u>862,280.94</u>

Nota 21.-Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros reportados al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Descripción	2016	2015
Intereses Bancarios	14,339.55	31.39
Comisiones	5,478.37	178,265.37
Otros Gastos Financieros	(i) 91.87	691.92
	<u>19,909.79</u>	<u>178,988.68</u>

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Nota 22.-Otros ingresos

Corresponde a ingresos por varios conceptos como arriendos, rendimientos financieros, y algún otro rubro que no constituye un ingreso ordinario.

<u>Descripción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras rentas	87,330.44	49,212.63
	<u>87,330.44</u>	<u>49,212.63</u>

Nota 23.-Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2016	2015
Utilidad del Ejercicio	82,541.51	102,038.79
(-) Participación Trabajadores	(12,381.23)	(15,305.82)
Utilidad Antes de IR	70,160.28	86,732.97
(-) Deducciones Trabajadores con Discapacidad	(211,518.00)	(194,482.35)
Utilidad Gravable	(141,357.72)	(107,749.38)
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir	-	-
Tarifa del 22% sobre no reinversión	-	-
(i)	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	(i) <u>25,137.74</u>	<u>28,958.55</u>

De acuerdo a la normativa tributaria el valor mayor entre el impuesto causado y el anticipo se considerará como Impuesto a la Renta.

Nota 24.-Remuneración del personal clave de la gerencia

Descripción	2016	2015
Remuneraciones	223,672.00	233,672.00
Beneficios Sociales	64,545.00	40,520.00
Total	288,217.00	274,192.00

Nota 25.- Administración de riesgos

La Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7) "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la compañía es el siguiente:

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

La estrategia de Gestión de Riesgo de Camisería Inglesa Cía., Ltda., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Riesgo financieros
- Riesgo de Crédito
- Tasas de interés
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo financiero. - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para Camisería Inglesa Cía. Ltda., principalmente en sus deudores por prestación de servicios.

Para sus deudores la compañía ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente la Compañía no mantiene concentración de prestación de servicios en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés no existe. La empresa no mantiene créditos con instituciones financieras

Riesgo de liquidez o financiamiento: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 26.-Contingencias y Garantías.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

**CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Nota 27.-Hechos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del presente informe 25 de marzo de 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



**Lcdo. Wilson Torres H.
Gerente General
Camiseria inglesa Cía. Ltda.**



**Lcdo. José Alarcón E. MS.c
Contador General
Camiseria inglesa Cía. Ltda.**