

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO
2019**

ÍNDICE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

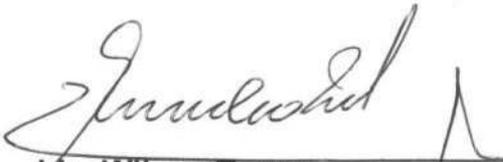
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
EXPRESADO EN USD DÓLARES

Cuentas	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS			
Caja-Bancos	4	169.902.42	203.510.32
Inversiones	5	12.432.68	34.475.50
Exigible Cuentas por Cobrar	6	22.582.64	23.415.71
Otras Cuentas por Cobrar	6	82.357.84	93.589.72
Realizable, Inventarios	7	994.143.79	930.964.16
Mercaderías en Transito	7	0.00	552.41
Pagos Anticipados	8	61.719.93	73.618.19
Crédito Tributario	9	<u>404.313.29</u>	<u>339.092.31</u>
TOTAL, DEL ACTIVO CORRIENTE		1'747.452.59	1'699.218.32
Total, Activo Fijo Neto	10	<u>251.823.80</u>	<u>213.079.52</u>
TOTAL, DE ACTIVOS		1'999.276.39	1'912.297.84
PASIVOS			
Cuentas y documentos por Pagar Proveedores L.	11	257.142.95	147.805.20
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior	11	48.976.82	30.771.94
Otras Cuentas por Pagar	12	246.095.69	461.223.27
Cuentas por Pagar Diversas	13	515.087.47	254.456.30
Obligaciones Fiscales y Laborales	14	61.127.82	79.436.11
Provisiones	15	<u>56.980.51</u>	<u>56.009.75</u>
TOTAL, PASIVO CORRIENTE		1'185.411.26	1'029.702.57
LARGO PLAZO			
Provisión Jubilación Patronal		87.303.99	129.803.99
Provisiones para Desahucio		67.237.94	67.237.94
Cuentas y Documentos por Pagar		<u>337.117.96</u>	<u>337.117.96</u>
TOTAL, PASIVOS LARGO PLAZO	16	491.659.89	534.159.89
TOTAL, DEL PASIVO		1'677.071.15	1'563.862.46
CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS			
Capital Social		115.000.00	115.000.00
Reserva Legal y Estatutaria		85.384.27	85.384.27
Utilidades no Distribuidas		52.526.54	67.708.21
Resultados del Ejercicio		<u>69.294.43</u>	<u>80.342.90</u>
TOTAL, DEL PATRIMONIO	17	322.205.24	348.435.38
TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO		1'999.276.39	1'912.297.84

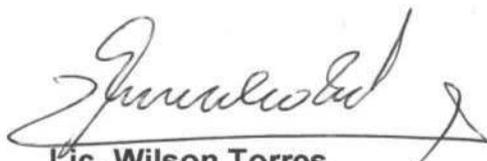

Lic. Wilson Torres
GERENTE GENERAL


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

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 22 son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
EXPRESADO EN USD DÓLARES

Cuentas	2019	2018
VENTAS		
Matriz	150.734.09	189.717.24
CCI	223.175.87	217.462.57
América	216.586.90	237.692.48
Bosque	248.343.06	269.697.68
Condado	292.674.01	299.316.87
Policentro	227.175.54	249.928.30
Recreo	329.671.82	348.288.34
N.Y.C.	2.200.69	1.648.86
Cuenca	201.676.50	208.618.06
Puente 4	306.554.98	332.218.44
Mall de los Andes	177.625.22	179.186.94
San Luis Shopping	313.698.79	321.444.71
Quicentro Sur	187.378.42	196.533.07
Manta	139.920.20	155.251.44
El Portal	<u>68.992.58</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, DE VENTAS	3'086.408.67	3'207.005.00
Otros Ingresos	<u>47.070.30</u>	<u>37.699.66</u>
TOTAL, DE INGRESOS	3'133.478.97	3'244.704.66
Costos Directos de Producción	<u>1'451.793.05</u>	<u>1'504.485.08</u>
UTILIDAD BRUTA	1'681.685.92	1'740.219.58
Gastos Administrativos	537.844.22	626.382.79
Gastos de Ventas	1'061.962.60	1'020.554.18
Gastos Financieros	<u>12.584.67</u>	<u>12.939.71</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	69.294.43	80.342.90


Lic. Wilson Torres
GERENTE GENERAL


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

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 22 son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo 31-12-18	115.000.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>

Saldo la 31-12-19 **115.000.00**

RESERVA LEGAL

Saldo 31-12-18	57.500.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>

Saldo la 31-12-19 **57.500.00**

SUPERAVIT POR REVALUACION

Saldo 31-12-18	27.884.27
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>

Saldo la 31-12-19 **27.884.27**

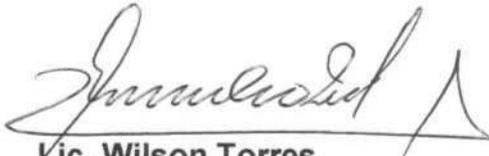
GANANCIAS ACUMULADAS

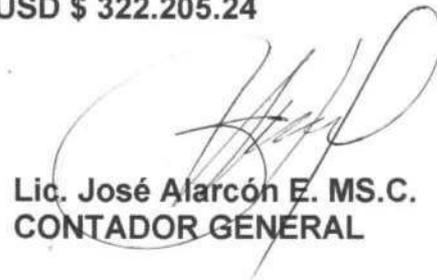
Saldo 31-12-18	67.708.21
Aumento (Disminución)	<u>(15.181.67)</u>

Saldo al 31-12-19 **52.526.54**

GANANCIA NETA DEL PERIODO **69.294.43**

TOTAL, DEL PATRIMONIO AL 31-12-19 **USD \$ 322.205.24**


Lic. Wilson Torres
GERENTE GENERAL

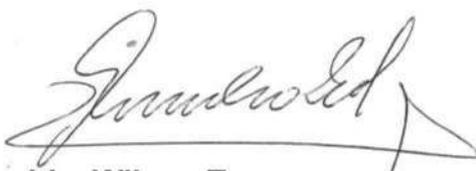

Lic. José Alarcón E. MS.C.
CONTADOR GENERAL

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 22 son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2019
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	-55.650.72
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	-55.650.72
Clases de cobro por actividades de operación	3'133.478.97
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3'133.478.97
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	-3'189.129.69
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	<u>-3'189.129.69</u>
FLUJOS DEL EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	0
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	-55.650.72
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	237.985.82
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	182.335.10
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	69.294.43
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	37.638.55
Ajustes por gastos en provisiones	
Ajustes por Gasto de Depreciación y Amortización	37.638.55
Ajustes por Gasto por impuesto a la renta	
Ajuste por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-162.583.70
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	12.064.95

(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en inventarios	62.627.22
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-173.046.22
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
(Incremento) disminución en beneficios empleados	-3.331.40
Incremento (disminución) en otros Pasivos	-60.898.25
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	55.650.72



Lic. Wilson Torres
GERENTE GENERAL



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

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 22 son parte integrante de los Estados Financieros.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

NOTA 1.- OPERACIONES

CAMISERÍA INGLESA CIA. LTDA., es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 6 de septiembre de 1983, en la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 1135 del 21 de noviembre de 1983 Resolución No. 11603 del 26 de octubre de 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 del.

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 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

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

NOTA 2.- ADOPCIÓN DE LAS NIIF PARA PYMES

Mediante resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Declaración del cumplimiento con la información al registro crediticio del sistema nacional del registro de datos públicos:

De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. SC.DSC.G13.017 de fecha 27-12-13, y publicado en el RO. 165 del 20 de enero de 2019, resuelve que las Compañías sujetas a la supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2019, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años al 31 de diciembre de 2012.

La Compañía mediante la certificación de la administración como política de la misma, no concede créditos, su comercialización principal es a través de tarjetas de crédito y por consiguiente no se encuentra en la obligación de presentar la información requerida.

NOTA 3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación, las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

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).

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.

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.

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

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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 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.

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. \$ 69.294.43 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.

Periodo económico

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

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

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.

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".

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:

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.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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

- 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.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

- Pasivos financieros

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

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

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.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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 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 período.

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

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

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.

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.

NOTA 4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2019 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Caja	15.244.46	16.389.26
Caja General	603.23	0.00
Caja Chica	2.519.00	2.489.00
Fondo rotativo	1.208.70	1.850.00
Banco Pichincha Cuenta corriente	56.964.74	41.245.30
Banco Pichincha Cuenta Ahorros	5.236.70	1.516.86
Banco de Guayaquil	10.800.10	3.925.49
Banco Internacional	7.620.94	7.864.47
Banco Produbanco	<u>69.704.55</u>	<u>128.229.94</u>
TOTAL	169.902.42	203.510.32

Son los saldos que se presentan en las cuentas de los Bancos de conformidad con sus respectivas conciliaciones bancarias y es fiel reflejo de las operaciones que ha realizado la Empresa.

NOTA 5.- INVERSIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Genesis	432.68	410.54
Bonos del Estado	12.000.00	12.000.00
Pólizas Produbanco	<u>0.00</u>	<u>22.064.96</u>
TOTAL	12.432.68	34.475.50

La inversión en GÉNESIS es una póliza en constante renovación, con 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 República del Ecuador mediante Decreto Supremo No. 1888, el 30 de marzo de 1978 y ganara un interés del 9.5 % anual.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Cuentas por Cobrar Tarjetas de Crédito	77.236.59	92.078.39
Cuentas por Cobrar Empleados	544.51	5.038.41
Anticipo Proveedores	13.095.16	4.047.40
Cuentas por Cobrar Clientes Camisería Ing.	21.129.44	16.604.33
Cuentas por Cobrar Corporativo	1.134.25	6.658.13
Cuentas por Cobrar Otros	373.46	153.25
-Provisión para cuentas Incobrables	<u>-8.572.93</u>	<u>-7.574.48</u>
TOTAL	104.940.48	117.005.43

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 original de la factura y no excede el valor recuperable. La Provisión para Cuentas Incobrables es realizada cuando existe duda razonable para su recuperación.

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América, 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.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Inventario de Producto Terminado	354.013.58	336.418.99
Inventario de Productos en Proceso	0.00	0.00
Inventario de Materia Prima	232.087.23	233.938.43
Inventario de Materiales	111.117.87	127.079.93
Inventario de Productos Terminados Terceros	<u>296.925.11</u>	<u>233.526.81</u>
SUMAN		<u>930.964.16</u>
Mercaderías en Transito	<u>0.00</u>	<u>552.41</u>
TOTAL	994.143.79	931.516.57

Estos valores corresponden a los Inventarios que mantiene la Empresa y son de su propiedad, los mismos que permanecieron en sus bodegas, con su debido control tanto para los ingresos cuanto para las salidas de mercaderías mediante requisiciones de acuerdo a sus requerimientos, de Materia Prima y Materiales, así como también el de Producto Terminado para la Venta y Comercialización en los diferentes puntos de venta, estos se encuentran valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

La Empresa realizó la constatación física de los inventarios, la auditoría participó como observadores de la misma.

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Arriendos Pagados por Anticipado	53.760.43	67.434.24
Otros Pagados por Anticipado	1.127.96	1.127.96
Seguros Pagados por Anticipado	<u>6.831.54</u>	<u>5.055.99</u>
TOTAL	61.719.93	73.618.19

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

NOTA 9.- CREDITO TRIBUTARIO

El saldo al 31 de diciembre de 2019 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

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Crédito Tributario a Favor Impuesto Renta	182.543.81	136.719.93
Impuesto a la Renta	163.618.39	163.618.39
Impuesto Salida de divisas	<u>58.151.09</u>	<u>38.753.99</u>
TOTAL	404.313.29	339.092.31

En lo que tiene relación a los valores por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas, es básicamente por que la empresa realiza importación de mercaderías de Materia Prima específicamente telas.

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por el siguiente detalle:

	2019	2018
Activo Fijo Terrenos	<u>43.436.90</u>	<u>43.436.90</u>
SUMAN	43.436.90	43.436.90

Este valor se encuentra formado por: Un lote de terreno número 38 de la Parroquia de Chaupicruz, Cantón Quito Provincia de Pichincha de

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

El Activo Depreciable está formado por:

CUENTAS	2019	2018
EDIFICIOS	479.095.81	479.095.81
INSTALACIONES	219.896.32	181.350.11
MUEBLES Y ENSERES	113.458.05	88.503.42
MAQUINARIA Y EQUIPO	357.016.92	353.971.73
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	119.561.28	105.260.19
VEHICULOS	<u>75.911.99</u>	<u>80.376.28</u>
TOTAL	1'364.940.37	1'288.557.54
-DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-1'156.553.47</u>	<u>-1'118.914.92</u>
TOTAL, DE ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	<u>208.386.90</u>	<u>169.642.62</u>
TOTAL, ACTIVOS FIJOS	251.823.80	213.079.52

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

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

DESCRIPCION	2019	2018
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	257.142.95	147.805.20
Cuentas por Pagar Proveedores del Exterior	<u>48.976.82</u>	<u>30.771.94</u>
TOTAL	306.119.77	178.577.14

Corresponden a valores pendientes de cancelación, por concepto de adquisiciones que realiza la Empresa por concepto de Materia Prima para la Producción, y además adquisiciones de Producto Terminado para su comercialización.

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Gastos Varios por Pagar	4.584.47	3.406.97
Anticipos Clientes GIFT CARD	5.833.92	3.665.56
Otros por Pagar	235.428.59	453.672.52
Anticipo de Clientes n/c	<u>248.71</u>	<u>478.22</u>
TOTAL	246.095.69	461.223.27

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Cuentas por Pagar Diversas	<u>515.087.47</u>	<u>254.456.30</u>
TOTAL	515.087.47	254.456.30

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR FISCALES Y LABORALES

El saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Impuestos por Pagar	37.749.53	54.905.04
IESS por Pagar	<u>23.378.29</u>	<u>24.531.07</u>
TOTAL	61.127.82	79.436.11

Las obligaciones fiscales y laborales corresponden al último mes del año que se cancelan en las fechas correspondientes en el siguiente año.

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR PROVISIONES

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Décimo Tercer Sueldo	13.549.72	13.303.60
Décimo Cuarto Sueldo	12.702.63	13.578.12
Vacaciones	6.942.99	16.217.71
Salarios por Pagar	<u>23.785.17</u>	<u>12.910.32</u>
TOTAL	56.980.51	56.009.75

Estos valores corresponden a las Provisiones que realiza la Empresa para cumplir con sus obligaciones de sus empleados.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

NOTA 16.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El Saldo al 31 de diciembre de 2019, está formado por:

DESCRIPCION	2019	2018
Cuentas y Documentos por Pagar	337.117.96	337.117.96
Reserva Jubilación Patronal*	87.303.99	129.803.99
Reserva Indemnizaciones Empleados	<u>67.237.94</u>	<u>67.237.94</u>
TOTAL	491.659.89	534.159.89

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

NOTA 17.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS	2019	2018
Capital Social	115.000.00	115.000.00
Reserva Legal y Estatutarias	85.384.27	85.384.27
Utilidades no Distribuidas	52.526.54	67.708.21
Resultados del Ejercicio	<u>69.294.43</u>	<u>80.342.90</u>
TOTAL, DEL PATRIMONIO	<u>322.205.24</u>	<u>348.435.38</u>

NOTA 18.- 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.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

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.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad del Ejercicio	69.294.00	80.343.00
(-) Participación Trabajadores	-10.394.00	-12.051.00
Utilidad Antes de IR	58.900.00	68.292.00
(-) Deducciones Trabajadores con Discapacidad	-242.596.00	-244.532.00
Utilidad Gravable	-183.696.00	-176.240.00
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 12% sobre utilidad a reinvertir	0.00	0.00
Tarifa del 22% sobre no reinversión	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	0.00	0.00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0.00	25.489.00

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

NOTA 19.- REMUNERACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

Descripción	2019	2018
Remuneraciones	177.930.00	197.802.00
Beneficios Sociales	<u>78.343.00</u>	<u>59.690.00</u>
Total	256.273.00	257.492.00

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

NOTA 20.- 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:

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

- Riesgos 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.

CAMISERIA INGLESA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

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.

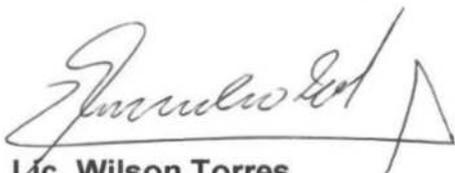
NOTA 21.- CONTINGENCIAS Y GARANTÍAS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

NOTA 22.- HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe (16 de marzo de 2020) 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.

Quito, 16 de marzo de 2020



Lic. Wilson Torres
GERENTE GENERAL



Lic. José Alarcón E, MS.C.
CONTADOR GENERAL