

MEDIAS CRIS GARCIA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA No 1.- INFORMACIÓN GENERAL

El objeto social de la compañía es la producción, distribución comercialización de medias, calcetines y toda clase de tejidos, la confección de ropa en tejidos de punto. La importación, exportación, distribución y comercialización de la materia prima necesaria para la producción de sus tejidos así como la maquinaria y repuestos que hagan falta para la realización de este objeto social. Para la realización de este objetivo, la compañía podrá celebrar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o de cualquier índole, permitidos por la ley.

El domicilio principal de la Compañía será la Ciudad de Otavalo provincia de Imbabura.

El Capital Social al 31.12.2016 tiene un valor de 20.000,00 USD.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.1. Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución del precio del petróleo ha ido afectando la economía del país, constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, generando reajustes de los años 2015 y 2016. Además, la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Lo citado ha ocasionado impactos que son los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de: desempleo, de morosidad en la cartera, de crédito de las entidades financieras, así como la restricción para acceder a créditos en bancos a nivel nacional, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: la reducción en ventas brutas.

Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: reducción y optimización de todos los costos y gastos, racionalización del personal, entre otros.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

a. IDENTIFICACIÓN DE NORMAS LAS NIIF A APLICAR EN MEDIAS CRIS GARCÍA CÍA. LTDA.

MEDIAS CRIS GARCÍA CÍA. LTDA., en el proceso de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF aplicó las siguientes normas detalladas en el cuadro siguiente, de acuerdo a la naturaleza del negocio.

No.	NOMBRE NORMA	APLICA	NO APLICA
NIIF 1	Adopción, por primera vez, de las Normas Internacionales de Información financiera.	X	
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones		X
NIIF 3	Combinaciones de Negocios.		X
NIIF 4	Contratos de Seguros		X
NIIF 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Valoración A. entidad		X
NIIF 6	Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.		X
NIIF 7	Instrumentos Financieros Información a Revelar.		X
NIIF 8	Segmentos Operativos		X
NIIF 9	Instrumentos Financieros Información a Revelar.		X
NIC 1	Presentación de EEFF.	X	
NIC 2	Inventarios.	X	
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo.	X	
NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.	X	
NIC 10	Hechos ocurridos después de la fecha del balance.	X	
NIC 11	Contratos de construcción		X
NIC 12	Impuesto sobre las ganancias	X	
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo.	X	

NIC 17	Arrendamientos.		X
NIC 18	Ingresos Ordinarios.	X	
NIC 19	Beneficios a los Empleados.	X	
NIC 20	Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales		X
NIC 21	Efectos de las Variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.		X
NIC 23	Costos por Intereses.		X
NIC 24	Informaciones a Revelar sobre partes relacionadas.		X
NIC 26	Contabilización e información financiera sobre planes de beneficio por retiro.		X
NIC 27	Estados Financieros Consolidados y Separados.		X
NIC 28	Inversiones en Empresas Asociadas.		X
NIC 29	Información financiera en economías hiperinflacionarias		X
NIC 31	Participaciones en Negocios Conjuntos.		X
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación.		X
NIC 33	Ganancias por Acción.		X
NIC 34	Información Financiera intermedia		X
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos	X	
NIC 37	Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes.		X
NIC 38	Activos Intangibles.	X	
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.		X
NIC 40	Propiedades de Inversión		X
NIC 41	Agricultura		X

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La presentación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la administración de MEDIAS CRIS GARCÍA CÍA. LTDA., realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración de MEDIAS CRIS GARCÍA CÍA. LTDA., estas estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía MEDIAS CRIS GARCÍA CÍA. LTDA., en la preparación de sus Estados Financieros tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31.12.2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presenta.

2.2. Bases de Preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera al 31.12.2016, los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31.12.2015 y 31.12.2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF; siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

2.3. Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2016 al 31.12.2016.

Los estados financieros del año 2016 fueron aprobados en la Junta General de Socios del 17 de Abril del 2017 según acta respectiva.

2.4. Efectivo y depósitos de efectivo.-

Registra el efectivo en caja, los saldos en bancos, los depósitos a plazo entidades financieras e inversiones de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, es decir los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones normales y que no está restringido su uso. Todo el efectivo recaudado es de inmediato enviado y las cuentas bancarias. Se maneja un fondo de caja chica por el valor de 300.00 a cargo de tesorería.

2.5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar.

as ventas que se realizan con condiciones de crédito normales a 30, 60, 90 Y 120 días dependiendo del cliente, no tienen intereses. La evaluación de la deuda debe ser por deudor, de acuerdo con ella se generará la provisión, la que disminuye la cuenta por cobrar. La evaluación de la deuda se debe efectuar de acuerdo con su antigüedad. Al final de cada período sobre el que informa, los importes en libros de los deudores se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se liquidará la cuenta del deudor con cargo a reserva para incobrables, de no cubrir ese valor dicha reserva se afectará directamente a resultados del ejercicio.

2.6. Reserva para incobrables

Cuando existe evidencia de no recuperación de la cuenta clientes y otras cuentas por cobrar, el importe se reducirá mediante una reserva, para efectos de presentación en los estados financieros. Se registrará la reserva por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

2.7. Inventarios

La medición inicial de las existencias es al costo de adquisición (precio de compra, más aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte, etc). La medición posterior de las existencias es al menor valor entre el costo o valor neto de realización. El VNR es el precio de venta estimado menos los gastos de comercialización y distribución. Se maneja el costo promedio ponderado. Al menos una vez al año, de manera obligatoria, se debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

2.8. Propiedades, planta y equipo

Se considerarán los que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios que superen el valor de 500.00, de los cuales se obtenga beneficios futuros, se utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utiliza en la prestación del servicio, o propósitos administrativos. Los saldos en libros deben conciliarse con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria. Estos activos se valúan al costo o valor revaluado menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La depreciación se registra aplicando el método de línea recta, y se distribuye el costo menos los valores residuales a lo largo de su vida útil estimada. La depreciación de un activo comenzará, cuando esté disponible para su uso, y no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo.

2.9. Activos intangibles

Se reconocerá, si es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo, fluyan a la entidad. Es un activo no monetario, identificable y sin sustancia física como: Licencias, Patentes, Marcas, etc., es posible venderlo, transferirlo, adquirirlo o surge de derechos contractuales u otros derechos legales. El costo puede ser medido con fiabilidad, y debe registrarse al valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo, más el costo del cual forman parte los gastos inherentes como honorarios, costos de cesión, impuestos, y demás gastos identificables con la adquisición.

2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Se reconocerá la pérdida por deterioro del valor, cuando el importe en libros sea superior a su importe recuperable. Se debe reconocer el menor valor de sus activos a través de algunos de los siguientes indicios: Disminución significativa del valor de mercado del activo; Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo; Se debe revelar para cada clase de activos: pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados del período o en el patrimonio neto; y las reversiones de anteriores pérdidas por deterioro.

2.11. Préstamos con Instituciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable,

se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes.

2.13. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.13.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.14. Impuestos

Los impuestos por pagar corrientes se basan en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.15. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.16. Beneficios a empleados

2.16.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

El cálculo actuarial fue realizado por Logaritmo CÍA LTDA.

2.16.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.17. Capital suscrito y pagado

Registra el monto total del capital representado por acciones y corresponde al que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

2.18. Reconocimiento de ingresos

Los Ingresos de actividades ordinarias se reconocerán como la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio. Los ingresos de actividades ordinarias se medirán utilizando el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Entidad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

2.19. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de los artículos vendidos y que comercializa la entidad, se registra de manera simultánea al reconocimiento del ingreso.

Los otros costos y gastos se reconocen a resultados a medida en que se devenga, independientemente del momento en que se cancela y se registran en los períodos en los que se relacionan.

NOTA No. 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21.08.2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01.01.2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 03.07.2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20.11.2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31.12.2012, la Compañía preparó sus primeros estados financieros de acuerdo a NIIF en el año 2013, es el tercer año de aplicación, al 31.12.2016.

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

	dic-31			
	2016	2015	VARIACIÓN	VARIACIÓN
	USD	USD	USD	%
Caja	260.00	63.28	196.72	310.87%
Bancos				
Banco Pichincha	3,572.39	24,025.39	-20,453.00	-85.13%
Banco Internacional	77,321.76	103,675.21	-26,353.45	-25.42%
Banco Internacional (Ahorros)	10,441.39	10,594.00	-152.61	-1.44%
Banco Produbanco	1,932.06	439.11	1,492.95	339.99%
Total	93,527.60	138,796.99	-45,269.39	-32.62%

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2016 Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

	dic-31			
	2016	2015	VARIACIÓN	VARIACIÓN
	USD	USD	USD	%
Cuentas por cobrar clientes				
Ctas.por cobrar Clientes	484,989.79	398,721.37	86,268.42	21.64%
Cuentas por cobrar garantías	5,650.60	0.00	5,650.60	100%
Provisión para cuentas incobrables	-684.32	-807.86	123.54	-15.29%
Subtotal	489,956.07	397,913.51	92,042.56	23.13%
Otras cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar empleados	9,746.69	3,388.30	6,358.39	187.66%
Anticipos proveedores	8,287.82	11,917.49	-3,629.67	-30.46%
Subtotal	18,034.51	15,305.79	2,728.72	17.83%
Total	507,990.58	413,219.30	94,771.28	22.93%

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Saldos al inicio del año	-807.86	-7.78
Provisión del año	0.00	-2,872.16
(-) uso de provisión	123.54	2,072.08
Saldos al fin del año	<u>-684.32</u>	<u>-807.86</u>

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2016 el saldo de inventarios se presenta así:

	dic-31			
	2016	2015	VARIACIÓN	VARIACIÓN
	USD	USD	USD	%
Inventario Materia Prima	355,711.84	258,640.35	97,071.49	37.53%
Inventario Suministros	11,435.15	6,539.52	4,895.63	74.86%
Inventario Repuestos	25,603.79	15,383.40	10,220.39	66.44%
Inventario Prod Proceso	74,116.21	105,794.50	-31,678.29	-29.94%
Inventario Producto Terminado	179,954.42	128,200.18	51,754.24	40.37%
Total	<u>646,821.41</u>	<u>514,557.95</u>	132,263.46	25.70%

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2016 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así:

	dic-31			
	2016	2015	VARIACIÓN	VARIACIÓN
	USD	USD	USD	%
Depreciable	959,771.65	950,735.90	9,035.75	0.95%
Depreciación acumulada y deterioro	-190,011.96	-107,518.17	-82,493.79	76.73%
Total	<u>769,759.69</u>	<u>843,217.73</u>	-73,458.04	-8.71%
Clasificación:				
Muebles y enseres	76,952.04	76,952.04	0.00	0.00%
Maquinaria y Equipo	651,377.55	627,206.15	24,171.40	3.85%
Equipo Computación	1,891.07	1,341.07	550.00	41.01%
Vehículos	44,550.99	60,236.64	-15,685.65	-26.04%
Instalaciones	185,000.00	185,000.00	0.00	0.00%
Total	<u>959,771.65</u>	<u>950,735.90</u>	9,035.75	0.95%

El incremento general en Propiedades, Planta y equipo corresponde a la adquisición de diferentes activos para la empresa, no se tomo en cuenta en avaluo realizado ya que por la situación del país hubieramos tenido un deteriro bastante significativo si timamos en cuenta el precio de oportunidad.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Detalle Propiedad Planta y Equipo a valor razonable	Muebles y enseres USD	Maquinaria y Equipo USD	Equipo Computación USD	Vehículos USD	Instalaciones USD	Total USD
<u>Costo o valuación</u>						
Saldo al 1 de enero de 2016	76,952.04	627,206.15	1,341.07	60,236.64	185,000.00	950,735.90
Adiciones		24,171.40	550.00			24,721.40
Ventas						0.00
Reavaluo						0.00
Baja depreciados totalmente				- 15,685.65		-15,685.65
Saldo al 31 de diciembre de 2016	76,952.04	651,377.55	1,891.07	44,550.99	185,000.00	959,771.65
Adiciones						
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>76,952.04</u>	<u>651,377.55</u>	<u>1,891.07</u>	<u>44,550.99</u>	<u>185,000.00</u>	<u>959,771.65</u>

DEPRECIACION ACUMULADA EN USD

	Muebles y enseres USD	Maquinaria y Equipo USD	Equipo Computación USD	Vehículos USD	Instalaciones USD	Total USD
Depreciación Acumulada						
Saldo al 1 de enero de 2016	18,143.43	58,094.70	913.38	17,239.25	13,127.41	107,518.17
Amortizaciones	7,695.25	65,081.70	474.66	15,677.82	9,250.01	98,179.44
Venta						0.00
Baja depreciados totalmente				- 15,685.65		-15,685.65
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>25,838.68</u>	<u>123,176.40</u>	<u>1,388.04</u>	<u>17,231.42</u>	<u>22,377.42</u>	<u>190,011.96</u>

NOTA No. 8.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2016 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue:

dic-31			
2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %

Proveedores	86,697.30	141,875.71	-55,178.41	-38.89%
Proveedores por liquidar	0.00	0.00	0.00	0.00%
Cuenta por pagar garantías	485,386.75	415,130.26	70,256.49	16.92%

Total	<u>572,084.05</u>	<u>557,005.97</u>	15,078.08	2.71%
--------------	-------------------	-------------------	-----------	-------

La Cuenta por pagar garantías son cheques girados a proveedores.

NOTA No. 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2016 el detalle de los préstamos es como sigue:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
Préstamos otorgados por:				
Banco Internacional	164,527.70	191,390.22	-26,862.52	-14.04%
Banco de la Producción	95,912.04	35,762.51	60,149.53	168.19%
Banco Internacional tarjeta	4,359.47	10,803.81	-6,444.34	-59.65%
Total	<u>264,799.21</u>	<u>237,956.54</u>	26,842.67	11.28%

Clasificación:**Corriente**

Banco Internacional	129,873.76	131,136.49	-1,262.73	-0.96%
Banco de la Producción	95,912.04	35,762.51	60,149.53	168.19%
Banco Internacional tarjeta	4,359.47	10,803.81	-6,444.34	-59.65%
Subtotal	230,145.27	177,702.81	52,442.46	29.51%

No corriente

Banco Internacional	34,653.94	60,253.73	-25,599.79	-42.49%
Subtotal	34,653.94	60,253.73	-25,599.79	-42.49%

Total	<u>264,799.21</u>	<u>237,956.54</u>	26,842.67	11.28%
--------------	--------------------------	--------------------------	-----------	--------

Los préstamos otorgados por el Banco Internacional son con una tasa de interés del 11.50% para Capital de trabajo a tres años plazo.

Los préstamos otorgados por el Banco de la Producción son ventas de cartera de Corporación Favorita con una tasa de interés de 9.60 % a 90 días de plazo.

NOTA No. 10.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2016 El saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>				
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	1,414.56	1,561.55	-146.99	-9.41%
Impuesto al Valor Agregado	21,427.01	36,308.30	-14,881.29	-40.99%
Retenciones de Iva por pagar	1,304.81	687.78	617.03	89.71%
Total	<u>24,146.38</u>	<u>38,557.63</u>	-14,411.25	-37.38%

La reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %

Utilidad contable antes de impuesto y participaciones	74,868.15	160,498.82	-85,630.67	-53.35%
(-) 15% participación trabajadores	-11,230.22	-24,074.82	12,844.60	-53.35%
(+) Gastos no deducibles	24,316.38	27,543.52	-3,227.14	-11.72%
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0.00	0.00	0.00	0.00%
BASE IMPONIBLE PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO	87,954.31	163,967.52	-76,013.21	-46.36%

Total impuesto causado	19,349.95	36,072.85	-16,722.91	-46.36%
(-) Anticipo Impuesto a la renta			0.00	0.00%
(+) Anticipo pendiente de pago			0.00	0.00%
(-) Retenciones en la fuente	-59,266.26	-69,959.88	10,693.62	-15.29%
IMPUESTO A PAGAR	-39,916.31	-33,887.03	-6,029.29	17.79%

NOTA No. 11.- PROVISIONES POR PAGAR A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2016 los saldos de provisiones por pagar a empleados se componen como sigue:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
Sueldos por pagar	20,142.06	20,464.23	-322.17	-1.57%
Participación a trabajadores	11,230.22	24,074.82	-12,844.60	-53.35%
Beneficios sociales	17,306.88	20,718.26	-3,411.38	-16.47%
Total	<u>48,679.16</u>	<u>65,257.31</u>	-16,578.15	-25.40%

11.1 Participación a Trabajadores

De conformidad con el Código de Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% aplicable de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
Saldos al comienzo del año	24,074.82	15,044.25	9,030.57	60.03%
Provisión del año	11,230.22	24,074.82	-12,844.60	-53.35%
Pagos efectuados	<u>-24,074.82</u>	<u>-15,044.25</u>	-9,030.57	60.03%
Saldos al fin del año	<u>11,230.22</u>	<u>24,074.82</u>	-12,844.60	-53.35%

NOTA No. 12.- OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2016 el saldo de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
Jubilación patronal	71,317.68	73,585.60	-2,267.92	-3.08%

Desahucio	21,986.72	30,495.25	-8,508.53	-27.90%
Total	93,304.40	104,080.85	-10,776.45	-10.35%

a) Jubilación patronal

El Código del Trabajo establece que en el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuada o interrumpida, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos a valor presente de la obligación de jubilación patronal se presentan a continuación:

JUBILACION PATRONAL	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
Balance de Situación				
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	73,585.60	66,392.34	7,193.26	10.83%
Reserva contabilizada al inicio del año	73,585.60	66,392.34	7,193.26	10.83%
Costo laboral por servicios actuales	17.58	14,583.63	-14,566.05	-99.88%
Costo financiero	2,805.95	2,853.59	-47.64	-1.67%
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	-1,746.48	0.00	-1,746.48	100.00%
Reversión trabajadores salidos	-3344.97	-10243.96	6,898.99	-67.35%
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	71,317.68	73,585.60	-2,267.92	-3.08%

b) Indemnización Laboral (desahucio)

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Los movimientos a valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se presentan a continuación:

INDEMNIZACION LABORAL	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Balance de Situación				
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	30,495.25	25,329.86	5,165.39	20.39%
Reserva contabilizada al inicio del año	30,495.25	25,329.86	5,165.39	20.39%
Costo laboral por servicios actuales	-8,202.07	6,537.61	-14,739.68	-225.46%
Costo financiero	851.67	1,183.37	-331.70	-28.03%
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	-278.10	0.00	-278.10	100.00%
reversión trabajadores salidos	-880.03	-2555.59	1,675.56	-65.56%
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	21,986.72	30,495.25	-8,508.53	-27.90%

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados 01.01.2012, 31.12.2012, 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 y 31.12.2016 por Logaritmo Cía. Ltda. Servicios actuariales Independientes.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2015 y 2016 fueron calculados según la metodología actuarial "Método de Financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en cuenta el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Al 31 de Diciembre de 2016 el patrimonio se compone como sigue:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
Capital social (1)	20,000.00	20,000.00	0.00	0.00%
Reserva legal	23,431.62	21,217.22	2,214.40	10.44%
Resultados del ejercicio	42,073.58	95,333.59	-53,260.01	-55.87%
Ganancias acumuladas	315,265.12	219,931.53	95,333.59	43.35%
Reserva de capital	286,374.92	286,374.92	0.00	0.00%
Reserva aplicación niif	31,003.22	31,003.22	0.00	0.00%
Total	<u>718,148.46</u>	<u>673,860.48</u>	44,287.98	6.57%

Capital Social

El capital social pagado consiste de 20.000,00 participaciones de \$1,00 USD valor nominal unitario al 31 de diciembre de 2016.

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
GARCIA RAMIREZ EDWIN VICENTE	4,000.00	4,000.00	0.00	0.00%
PINTO ALBUJA CRISTINA DE LOS ANGELES	7,000.00	7,000.00	0.00	0.00%
GARCIA PINTO MARIA CRISTINA	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00%
GARCIA PINTO ANA MARIA	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00%
GARCIA PINTO VICENTE GABRIEL	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00%
Saldos al fin del año	<u>20.000.00</u>	<u>20.000.00</u>	0.00	0.00%

NOTA No. 14.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2016 los ingresos se presentan por su función y son:

DESCRIPCIÓN	AÑO 2016 USD				
	VENTAS NETAS	COSTO	MARGEN UTILIDAD	% UTILIDAD	% PART.
TOTALES	1,641,278.50	1,112,970.79	528,307.71	32.19%	100%
DESCRIPCIÓN	AÑO 2015 USD				
	VENTAS NETAS	COSTO	MARGEN UTILIDAD	% UTILIDAD	% PART.
TOTALES	2,888,389.75	2,225,717.59	662,672.16	22.94%	100%

NOTA No. 15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2016 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son:

dic-31			
2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Sueldos y beneficios sociales	211,601.41	240,522.35	-28,920.94	-12.02%
Honorarios profesionales	8,624.17	3,284.48	5,339.69	162.57%
Arrendamiento	43,152.18		43,152.18	100.00%
Mantenimiento y reparaciones	13,864.67	59,788.37	-45,923.70	-76.81%
Seguros y reaseguros	22,377.42	24,016.05	-1,638.63	-6.82%
Gastos de gestion	4,867.88	8,354.08	-3,486.20	-41.73%
Servicios basicos	7,701.25	6,322.47	1,378.78	21.81%
Gastos Depreciación y Amortización	34,858.70	45,757.32	-10,898.62	-23.82%
Impuestos y contribuciones	18,663.31	13,018.73	5,644.58	43.36%
Otros gastos	17,937.84	28,741.64	-10,803.80	-37.59%
<u>GASTOS DE VENTA</u>				
Comisiones Ventas y Publicidad	11,395.70	14,808.34	-3,412.64	-23.05%
Combustibles	3,239.18	4,911.38	-1,672.20	-34.05%
Transporte	16,261.65	17,066.27	-804.62	-4.71%
Gastos de viaje	12,286.65	13,888.57	-1,601.92	-11.53%
Otros gastos	1,694.50		1,694.50	100.00%
Total	428,526.51	480,480.05	-51,953.54	-10.81%

Gastos por Beneficios a los Empleados

El detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

dic-31			
2016	2015	VARIACIÓN	VARIACIÓN
USD	USD	USD	%

Sueldos y salarios	147,072.78	162,055.34	-14,982.56	-9.25%
Beneficios sociales	34,996.59	40,393.99	-5,397.40	-13.36%
Aportes al IESS	19,792.03	21,004.38	-1,212.35	-5.77%
Beneficios definidos	9,740.01	17,068.64	-7,328.63	-42.94%
Total	<u>211,601.41</u>	<u>240,522.35</u>	-28,920.94	-12.02%

EMPLEADOS Y TRABAJADORES	NÚMERO	
	AÑO 2016	AÑO 2015
Total Mujeres	25	37
Total Hombres	24	40
Trabajador Capacidades Especiales	1	2
TOTAL	50	79

Gasto Depreciación y Amortización

El detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

dic-31

	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
Depreciación de propiedades, planta y equipo	98,179.44	90,533.99	7,645.45	8.44%
Amortización de activos intangibles	11,010.97	22,568.04	-11,557.07	-51.21%
Total	<u>109,190.41</u>	<u>113,102.03</u>	-3,911.62	-3.46%

NOTA No. 16.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 el detalle de gastos financieros es:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %
Interés Préstamos Bancarios	21,528.25	20,676.58	851.67	4.12%
Servicios Bancarios	3,448.63	3,750.19	-301.56	-8.04%
Total	<u>24,976.88</u>	<u>24,426.77</u>	550.11	2.25%

NOTA No. 17.- UTILIDAD BÁSICA POR PARTICIPACION

Las utilidades y el número promedio ponderado de participaciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por acción son los siguientes:

	dic-31			
	2016 USD	2015 USD	VARIACIÓN USD	VARIACIÓN %

Utilidad del año 74,868.15 160,498.82 -85,630.67 -53.35%

Número de participaciones 20,000.00 20,000.00 0.00 0.00%

NOTA No. 18.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 20 del 2017) no se han dado eventos que en opinión de la Gerencia general pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA No. 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de MEDIAS CRIS GARCIA CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación.

NOTA No. 20.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2016

$$\text{ÍNDICE DE LIQUIDEZ} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente} \\ 1.288.255,90 / 1.326.657,58 = 0,97$$

Este indicador muestra que la Compañía si puede contar con liquidez para realizar sus pagos a corto plazo, es decir que para el cumplimiento de nuestras obligaciones contraídas, por cada dólar de endeudamiento actualmente contamos con el respaldo de 0.97 ctvs. de dólar para cubrir dicha obligación.

$$\text{ÍNDICE DE SOLVENCIA} = \text{Activo Total} / \text{Pasivo Total} \\ 2.079.459,98 / 1.361.311,52 = 1,53$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 1.53 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

$$42.073,58 / 1.641.221,00 = 0.03$$

Al finalizar el ejercicio económico 2016 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 3%, es decir que del total de los ingresos un 3% se conviertan en utilidad neta.

NOTA No. 21.- INFORMACIÓN SOBRE POLÍTICA MEDIO AMBIENTAL

MEDIAS CRIS GARCÍA CÍA. LTDA., dentro de sus actividades generará una cantidad de desechos, manteniendo un bajo impacto de contaminación ambiental.

En el año 2015 la compañía inicia el trámite de licenciamiento ambiental de acuerdo a todos los requerimientos técnicos y legales exigidos por el Ministerio. Con fecha 21 de abril del 2015, mediante resolución MAE-RA-2015-128889 esta entidad remitió la Ficha Ambiental del proyecto "OPERACIÓN DE FABRICAS PARA CONFECCIÓN DE MEDIAS, CALCETINES Y DEMAS ARTICULOS DE CALCETERIA"

NOTA No. 22.- SEGURIDAD INDUSTRIAL Y MEDIO AMBIENTE

De acuerdo a lo estipulado por la normativa de seguridad se procedió a realizar la conformación de organismos de seguridad, designando un Comité, un Subcomité y Delegados de Seguridad, cada organismo con sus respectivos representantes por parte de trabajadores y empleador, además con cada uno se estableció una metodología de trabajo que permita la participación de cada uno y contribuyan a la gestión de seguridad en la empresa. Además se ha establecido elaborar programas de prevención para el consumo de alcohol y drogas a fin de evitar sanciones por parte del Ministerio de Trabajo y Secretaría Técnica de Drogas. También a fin de estar preparados en caso de una emergencia, se ha nombrado a los nuevos integrantes de las brigadas de emergencia por cada una de las locaciones de trabajo.

Tomando en cuenta los cambios de la normativa ambiental, se realizó el proceso de regulación ambiental con el Departamento de Gestión Ambiental del Gobierno Provincial de Imbabura, Carchi y Pichincha, elaborando el registro ambiental correspondiente tomando en cuenta cada una de las observaciones realizadas por la entidad de control, además se procedió al levantamiento de la información para obtener el registro generador de desechos peligrosos del correspondiente año.