

**INDUSTRIAS ECUATORIANAS COMERCIAL DISTRIBUIDORA CODIM S.A. NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresadas en dólares norteamericanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

INDUSTRIAS ECUATORIANAS COMERCIAL DISTRIBUIDORA IMPORTADORA CODIM S.A., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Segunda del Cantón Quito el veinte y seis de junio del año 1971, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con fecha de resolución el 11 de agosto de 1971. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1151, Tomo 102 el 11 de agosto de 1971, registrada en el expediente No. 10913.

Constituye Objeto Social de la Compañía lo siguiente:

- El objeto de la compañía es la importación, producción y comercialización de toda clase de productos alimenticios.

Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la Ley, tales como comparecer a la constitución de fideicomisos mercantiles, intervenir como socio o accionista en la constitución de otras sociedades, tanto nacionales como extranjeras, para el desarrollo de todo tipo de proyectos, cumpliendo con las normas legales vigentes, aportar y/o adquirir capitales, tener o poseer acciones, obligaciones o participaciones de otras compañías, de manera general podrá realizar toda clase de actos, contratos, actividades y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas y los convenios internacionales, que sean necesarios, convenientes y acordes para el cumplimiento del objeto social de la compañía.

NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, siendo las más importantes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b) Base de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La Compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Existencias

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

e) Propiedad Planta y Equipo

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipo:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades propias de la administración de la Compañía;

2. Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al 01 de enero del 2014 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1 (el valor del Edificio se encuentra revaluado según avalúo realizado en el año 2012 por la empresa Grupo Integralco Cía. Ltda.)

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles estimadas por categoría son:

<u>ACTIVO</u>	<u>VIDA UTIL</u>	<u>TASA DEPRECIACION</u>
Edificio	20 años	5%
Maquinaria	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Eq. de Computación	3 años	33%
Vehículo	5 años	20%
Otros Depreciables	10 años	10%

f) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

g) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos alimenticios LEGZ, se reconocen cuando el producto ha cambiado de propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la venta efectuada, neta de descuentos e impuestos.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- 1) El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- 2) Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- 3) El grado de avance de la transacción a la fecha del estado de situación financiera puede ser medido con fiabilidad; y,
- 4) Los costos incurridos por la transacción y los costos de completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

h) Costo

El costo es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de suministros, materiales y mano de obra que se han incurrido durante el ejercicio.

i) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales, de ventas y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales propios de las áreas.

j) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimada se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del período menos las retenciones de impuesto a la renta corrientes.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para el ejercicio fiscal 2015.

k) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas incobrables

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo

del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

l) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo Reformado. Todo trabajador que ha laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias así como la anualidad para los deudos.

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario de agosto de 1998; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo a las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

m) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

NOTA 3. SITUACION FINANCIERA

**CODIM S.A.
BALANCE GENERAL
COMPARATIVO 2014-2015**

ACTIVO	2014	2015	VARIACION
Efectivo y Equivalente	103,633.79	169,447.38	63.51%
Clientes	135,402.58	127,035.92	-6.18%
Impuestos	6,247.43	13,844.38	121.60%
Inventarios	94,618.42	77,932.67	-17.63%
Otros	7,973.97	6,405.08	-19.68%
ACTIVO CORRIENTE	347,876.19	394,665.43	13.45%
ACTIVO FIJO	268,404.11	249,393.15	-7.08%
ACTIVO NO CORRIENTES	6,141.12	2,500.00	-59.29%
TOTAL ACTIVO	622,421.42	646,558.58	3.88%

PASIVO	2014	2015	VARIACION
Proveedores	58,076.83	43,580.08	-24.96%
Impuestos	23,915.53	27,260.91	13.99%
Personal (Sueldo, Provisiones, IESS)	78,155.21	87,658.64	12.16%
Obligaciones Bancarias	14,180.05	20,531.90	44.79%
Préstamo Socios	5,214.31	5,214.31	0.00%
TOTAL PASIVO	179,541.93	184,245.84	2.62%

PATRIMONIO	2014	2015	VARIACION
Capital	108,184.00	108,184.00	0.00%
Reservas (Legal, Facultativa, Capital, NIIF, Valuación)	127,371.69	127,371.69	0.00%
Utilidades no Distribuidas Años Anteriores	147,891.47	177,607.63	20.09%
Utilidad Repartible a Socios	59,432.33	49,149.42	-17.30%
TOTAL PATRIMONIO	442,879.49	462,312.74	4.39%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	622,421.42	646,558.58	3.88%
----------------------------------	-------------------	-------------------	--------------

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTE

	2014	2015	VARIACION
<i>Banco de la Producción</i>	76,794.77	129,988.86	69.27%
<i>Banco Internacional Cta. Corriente</i>	10,616.46	22,850.37	115.24%
<i>Caja Chica Recepción</i>	215.39	101.90	-52.69%
<i>Caja Chica Contabilidad</i>	222.27	28.46	-87.20%
<i>Caja Chica Planta</i>	0.00	30.18	0.00%
<i>Banco Internacional POLIZA</i>	15,784.90	16,447.61	4.20%
Efectivo y Equivalente	103,633.79	169,447.38	63.51%

En el año 2015 hay un notable incremento del disponible par la empresa, esto se debe a que hubo una mayor recuperación de cartera y mantemos inventarios inferiores a los registrados en el año 2014.

b) CLIENTES

	2014	2015	VARIACION
<i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>	144,191.67	134,903.94	-6.44%
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	-8,789.09	-7,868.02	-10.48%
TOTAL	135,402.58	127,035.92	-6.18%

Existe una mejor recuperación de cartera, por lo tanto la provisión para cuentas incobrables registrada es menor.

c) IMPUESTOS

CREDITO TRIBUTARIO

<i>Impuestos Anticipados Fuente 1%</i>	0.00	8,289.45	0.00%	c.1
<i>Impuestos Anticipados Fuente 2%</i>	0.00	12.44	0.00%	c.1.
<i>IVA Retenido 30% en ventas</i>	2,611.74	2,748.25	5.23%	c.2
<i>IVA Compras Bienes y Servicios 12%</i>	3,635.69	2,794.24	-23.14%	c.2
TOTAL	6,247.43	13,844.38	121.60%	

IMPUESTOS POR PAGAR

<i>IVA por Pagar Ventas (12%)</i>	9,653.20	9,423.99	-2.37%	c.2
<i>Retención Iva en Compras</i>	366.63	467.50	27.51%	c.2
<i>Imp. Especial Botellas Pet</i>	261.22	71.22	-72.74%	c.2
<i>Retención en la Fuente por Pagar</i>	726.48	789.49	8.67%	c.2
<i>Impuesto a la Renta por Pagar</i>	12,908.00	16,508.71	27.90%	c.1.
TOTAL	23,915.53	27,260.91	13.99%	

c.1. El Impuesto a la Renta por Pagar año 2014 se presenta en su valor neto a cancelar, para el año 2015 está pendiente realizar la liquidación de retenciones recibidas, mismo que se efectuará al momento de pagar el impuesto.

El Impuesto a la Renta por Pagar Neto es el siguiente:

	Imp. Renta por Pagar	16508.71
(-)	Imp. Ant. Fuente 1%	-8289.45
(-)	Imp. Ant. Fuente 2%	<u>- 12.44</u>
	Neto Imp. Renta por Pagar 2015	8206.81
	Neto Imp. Renta por Pagar 2014	12908.00
	VARIACION 2014 vs 2015	-36.42%

c.2. Los demás impuestos son producto del movimiento comercial diciembre 2015, valores que serán liquidados en la declaración mensual de enero 2016.

d) INVENTARIO

	2014	2015	VARIACION
<i>Inventario de materia prima</i>	33,830.70	18,113.20	-46.46%
<i>Inventario de Materiales</i>	39,445.42	33,266.23	-15.67%
<i>Inventario Productos Terminados</i>	21,342.30	18,764.80	-12.08%
<i>Inventario Producto Promociones</i>	0.00	98.53	100.00%
<i>Importación en tránsito dic-15</i>	0.00	7,689.91	100.00%
TOTAL	94,618.42	77,932.67	-17.63%

Para el año 2015 está en tránsito la importación de materia prima (Extracto de té negro y verde).

Existe un decremento de los inventarios lo que indica que hubo una mejor planificación de compras y planificación de producción.

e) OTROS

	2014	2015	VARIACION
<i>Anticipo Empleados</i>	99.97	246.22	146.29%
<i>Anticipos a Proveedores</i>	1,017.37	2,760.08	171.30%
<i>Otras Cuentas por Cobrar</i>	1,350.51	0.00	-100.00%
<i>Cts. Por Cobrar Vendedoras</i>	219.58	0.00	-100.00%
<i>Cts. Por Cobrar Accionistas L. Játiva</i>	2,786.54	0.00	-100.00%
<i>CxC Imp. Pet en venta</i>	0.00	112.04	0.00%
<i>Seguros Prepagados</i>	2,401.92	3,219.93	34.06%
<i>Anticipos Gastos de Viaje</i>	0.00	40.50	0.00%
<i>Cheques Devueltos</i>	0.00	5.61	0.00%
<i>Valores pendientes por liquidar</i>	3,739.20	20.70	-99.45%
TOTAL	11,615.09	6,405.08	-44.86%

e1

e.1. La cuenta Valores pendientes por Liquidar ha tenido una variación importante ya que los saldos pendientes no soportados por factura fueron cerrados contra el gasto no deducible.

La otras cuentas pertenecientes a este rubro registran variaciones por movimientos normales realizados durante el ejercicio fiscal.

f) ACTIVO FIJO

	2014	2015	VARIACION	
<i>Edificios</i>	46,896.20	46,896.20	0.00%	
<i>Mejoras en Edificios</i>	70,038.27	70,038.27	0.00%	
<i>Deprec.Acum.Edificios</i>	-7,935.14	-10,226.90	28.88%	
<i>Deprec.Acum.Mejoras Edificios</i>	-24,272.52	-27,774.35	14.43%	
<i>Muebles y Enseres</i>	16,060.28	16,060.28	0.00%	
<i>Deprec.Acum.Muebles y Enseres</i>	-11,101.56	-11,860.12	6.83%	
<i>Equipo de Oficina</i>	8,752.23	8,752.23	0.00%	
<i>Deprec.Acum.Equipo de Oficina</i>	-7,487.04	-7,741.12	3.39%	
<i>Vehiculos</i>	38,173.50	38,173.50	0.00%	
<i>Deprec.Acum.Vehiculos</i>	-24,385.97	-32,020.61	31.31%	
<i>Maquinaria y Equipo</i>	272,943.56	290,591.59	6.47%	f1
<i>Deprec.Acum.Maquin.y Equipo</i>	-114,735.57	-136,173.27	18.68%	
<i>Equipos de Cómputo y Software</i>	19,458.71	22,500.01	15.63%	f1
<i>Deprec.Acum Equipos de Cómputo y Software</i>	-14,000.84	-17,822.56	27.30%	
TOTAL	268,404.11	249,393.15	-7.08%	

f.1. Las variaciones en estos rubros se debe a adquisición de bienes efectuadas en el año.

Las demás variaciones corresponden al incremento de depreciación registrada, misma que se realiza en base al porcentaje legal.

g) ACTIVOS NO CORRIENTES

	2014	2015	VARIACION
<i>Valores entregados en garantía</i>	2,500.00	2,500.00	0.00%
TOTAL	2,500.00	2,500.00	0.00%

Esta cuenta registra las garantías entregadas por arriendo. No ha sufrido variación durante el año.

h) PROVEEDORES

	2014	2015	VARIACION
<i>Proveedores del País por Pagar</i>	58,076.83	43,580.08	-24.96%
TOTAL	58,076.83	43,580.08	-24.96%

La baja de inventarios se refleja en la disminución de Cuentas por Pagar en el año 2015.

i) PERSONAL

	2014	2015	VARIACION	
<i>Sueldos por Pagar Empleados</i>	8,801.78	11,206.39	27.32%	i1
<i>Provision Décimo Tercer Sueldo</i>	782.08	1,046.74	33.84%	i2
<i>Provision Décimo Cuarto Sueldo</i>	1,235.88	1,538.36	24.47%	
<i>Provisión Vacaciones por pagar</i>	0.00	3,864.78	0.00%	i2
<i>Multas Recaudadas</i>	847.26	1,006.50	18.79%	
<i>IESS por Pagar Aporte Personal</i>	962.03	1,234.11	28.28%	
<i>Aporte Patronal</i>	1,244.50	1,594.53	28.13%	
<i>Fondo de Reserva</i>	351.94	279.35	-20.63%	
<i>Prestamos IESS</i>	612.99	711.50	16.07%	
<i>Particip. Utilidades a Empleados</i>	15,484.37	11,127.42	-28.14%	
<i>Provisión Jubilación Patronal</i>	43,168.11	41,762.59	-3.26%	i3
<i>Provisión Desahucio</i>	4,664.27	12,286.37	163.41%	i3
TOTAL	78,155.21	87,658.64	12.16%	

i.1. Para final del año 2015 hubo aumento de personal en el área de ventas.

i.2. Se encuentra registrada la Provisión proporcional al año 2015

i.3. Se han registrado los valores determinados según estudio actuarial año 2015 realizado por la empresa Volrisk Soluciones Actuariales.

j) OBLIGACIONES BANCARIAS

	2014	2015	VARIACION	
<i>Préstamo Produbanco 18417400 (\$45000,00)</i>	11,430.41	0.00	-100.00%	j1
<i>Préstamo auto Sra. Lourdes 15596600</i>	2,668.42	0.00	-100.00%	j1
<i>Préstamo 35380200</i>	0.00	20,000.00	0.00%	j2
<i>Mastercard - Produbanco 5476492500268019</i>	81.22	435.09	435.69%	
<i>Interés por Pagar Préstamo Caldero</i>	0.00	96.81	0.00%	j2
TOTAL	94,349.26	110,205.54	16.81%	

j.1. Los préstamos registrados hasta diciembre 2014 fueron liquidados durante el año 2015.

j.2. Se recibió un préstamo en diciembre 2015 para financiar la compra de un caldero, negociado a un año plazo. Se encuentran registrados los intereses devengados.

La Cta. Mastercard registra el valor a cancelar en ene-16.

k) PRESTAMOS SOCIOS

	2014	2015	VARIACION
Préstamo Socios	5,214.31	5,214.31	0.00%

Valor a pagar Sr. Lola Viteri.

l) PATRIMONIO

	2014	2015	VARIACION	
<i>Capital</i>	108,184.00	108,184.00	0.00%	
<i>Reservas (Legal, Facultativa, Capital, NIIF, Valuación)</i>	127,371.69	127,371.69	0.00%	
<i>Reserva Legal</i>	65,173.03	65,173.03	0.00%	l1
<i>Reserva Facultativa, Estatutaria</i>	17,000.00	17,000.00	0.00%	
<i>Reserva de capital</i>	23,610.63	23,610.63	0.00%	
<i>Reserva Ajuste Efectos NIIF</i>	-24,247.39	-24,247.39	0.00%	
<i>Reserva por Valuación</i>	45,835.42	45,835.42	0.00%	
<i>Utilidades no Distribuidas Años Anteriores</i>	147,891.47	177,607.63	20.09%	l2
<i>Utilidad Repartible a Socios</i>	59,432.33	49,149.42	-17.30%	l3

l.1. En el año 2015 no se realizó Reserva Legal ya que esta supera el 50% del capital pagado.

l.2. De la utilidad disponible para socios registrada en el año 2014, se distribuyó el 50%, el 50% restante se acumula en esta cuenta (\$ 29788.16).

l.3. Utilidad disponible para socios año 2015.

NOTA 4. ESTADO DE RESULTADOS

COMPARATIVO 2014-2015

	2014	2015	VARIACION
Ventas Brutas	928,771.48	871,517.54	-6.16%
(-) Devolución en Ventas	-12,727.92	-13,072.90	2.71%
(=) Ventas Netas	916,043.56	858,444.64	-6.29%
(-) Costo de Ventas	-517,817.44	-496,408.94	-4.13%
Utilidad Bruta	398,226.12	362,035.70	-9.09%
(-) Gastos de Venta	-164,003.66	-150,647.48	-8.14%
(-) Gastos de Administración	-136,540.90	-140,160.35	2.65%
Otros Ingresos	5,547.54	2,954.92	-46.73%
(=) Utilidad antes de Imp. Y Particip.	103,229.10	74,182.79	-28.14%

Variaciones Relevantes

	2014	VARIACION	2015	VARIACION
VENTA NETA	916,043.56		858,444.64	
COSTO DE VENTA	-517,817.44	56.53%	-496,408.94	57.83%
GASTOS DE VENTA	-164,003.66	17.90%	-150,647.48	17.55%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-136,540.90	14.91%	-140,160.35	16.33%
OTROS INGRESOS	5,547.54	0.61%	2,954.92	0.34%
	103,229.10		74,182.79	

Con respecto a la Venta Neta la variación del Costo de Venta y Gastos de Venta no ha tenido mayor incidencia.

Los Gastos de Administración se vieron afectados por la sustitutiva realizada sobre la declaración de Impuesto a la Renta del año 2012, ya que al no ser catalogados por el SRI como mediana empresa nos notificaron por un beneficio tributario que CODIM S.A. se había atribuido. El valor que se tuvo que cancelar fue de \$ 2519.54.

La incidencia de los gastos no deducibles fue la siguiente:

COSTO Y GASTO TOTAL	787,216.77
NO DEDUCIBLE	11984.21
	1.52%

Los valores relevantes incluidos en este rubro son los siguientes:

CONCEPTO		2015
6.30.18	Gastos no Deducibles Producción	303.17
7.10.98	Gastos no deducibles Ventas	1258.33
7.20.08	Jubilación Patronal	2139.76
7.20.15	Depreciación Edificio (valor revalorizado)	2291.77
7.20.60	Gastos no Deducibles Administración	823.64
7.20.60	Anticipo sin factura Mecanizados Vargas (2012)	2248.00
7.20.60	SRI alcance I.R. 2012	2519.54
7.20.60	Multa Ministerio de Trabajo	400.00
TOTAL		11984.21

NOTA 5. DISTRIBUCION UTILIDADES

La Utilidad Repartible a Socios es de \$ 49419.42, determinada por la siguiente distribución de la Utilidad del Ejercicio:



DISTRIBUCION DE UTILIDADES		2015
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		74,182.79
15% PARTICIPACION EMPLEADOS		11,127.42
GASTOS NO DEDUCIBLES		11,984.21
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA		75,039.58
22% IMPUESTO A LA RENTA		16,508.71
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		46,546.66
10% RESERVA LEGAL		0.00
DIFERENCIA JUBILACION		2,602.76
UTILIDAD PARA DISTRIBUIR A SOCIOS		49,149.42
PROPOSICION DE REPARTO	50%	24,574.71

La propuesta de reparto será distribuido a los socios en parte proporcional, de acuerdo al porcentaje de participación en la compañía.

<u>SOCIO</u>	<u>PART.</u>	<u>DIVIDENDO</u>
Lourdes Macarena Játiva	25%	\$ 6143.68
Dolores Alexandra Játiva	25%	\$ 6143.68
Isabel Cristina Játiva	25%	\$ 6143.68
Carlos Javier Játiva	25%	\$ 6143.68

CONTADOR GENERAL