

**INDUSTRIAS ECUATORIANAS COMERCIAL DISTRIBUIDORA CODIM S.A. NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**(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 seis 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; y, en el año 2017 se realiza un nuevo avalúo resultado del cual además de actualizar el valor del Edificio, se activó el Terreno de Planta.

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:

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>VIDA UTIL</u></b>	<b><u>TASA DEPRECIACION</u></b>
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 25% para el ejercicio fiscal 2018

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.

El 29 de diciembre del 2017, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización modificó la deducibilidad de la provisión por jubilación patronal, estableciendo como gasto deducible exclusivamente a *los pagos efectuados* (ya no el gasto provisión) por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales *que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores*.

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

#### a) EFECTIVO Y EQUIVALENTE

<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Banco de la Producción	\$ 66.584,82	\$ 154.609,60	132,20% (1)
Banco Internacional Cta. Corriente	\$ 17.715,88	\$ 25.267,43	42,63%
Caja Chica Recepción	\$ 268,70	\$ 94,81	-64,72%
Caja Chica Contabilidad	\$ 364,87	\$ 172,66	-52,68%
Caja Chica Planta	\$ 50,00	\$ -	-100,00%
Caja Chica Viáticos	\$ 564,98	\$ 31,00	-94,51%
Banco Internacional Póliza	\$ 60.192,43	\$ 61.981,79	2,97%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 145.741,68</b>	<b>\$ 242.157,29</b>	<b>66,16%</b>

#### b) CLIENTES

<b>CUENTAS POR COBRAR CLIENTES</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 166.813,62	\$ 190.885,40	14,43% (1)
Provisión Cuentas Incobrables	\$ -9.206,18	\$ -11.106,97	20,65%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 157.607,44</b>	<b>\$ 179.778,43</b>	<b>14,07%</b>

(1) En el año 2018 la venta tuvo un incremento del 19.95% respecto al 2017, lo que incidió directamente en una mayor liquidez y variación de las cuentas por cobrar.

#### c) IMPUESTOS

<b>CREDITO TRIBUTARIO</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
IVA Retenido 30% en ventas	\$ 3.377,51	\$ 3.364,24	-0,39%
IVA Compras Bienes y Servicios 12%	\$ 4.497,48	\$ 3.511,32	-21,93%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 7.874,99</b>	<b>\$ 6.875,56</b>	<b>-12,69%</b>

<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>\$ 2.017,00</b>	<b>\$ 2.017,00</b>	<b>VARIACION</b>
IVA por Pagar Ventas (12%)	\$ 12.438,74	\$ 13.678,61	9,97%
Retención Iva en Compras	\$ 598,24	\$ 899,00	50,27%
Imp. Especial Botellas Pet	\$ 198,00	\$ 159,06	-19,67% c1
Imp. ICE	\$ 589,59	\$ 537,30	-8,87% c2
Retención en la Fuente por Pagar	\$ 1.062,34	\$ 726,70	-31,59%
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 17.224,01	\$ 43.607,90	153,18% c3
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 32.110,92</b>	<b>\$ 59.608,57</b>	<b>85,63%</b>

c.1. El impuesto PET graba a todas las botellas pet utilizadas en la producción a razón de \$0.02 ctv.s por botella.

c.2. El impuesto ICE graba a la venta de bebidas con alto contenido de azúcar, en nuestro caso a razón de \$0.0666 ctvs. por unidad.

c.3. El Impuesto a la Renta por Pagar se presenta en su valor neto (deducidas las retenciones en fuente recibidas por parte de los clientes)

## d) INVENTARIO

<b>INVENTARIOS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Inventario de materia prima	\$ 34.419,30	\$ 6.755,04	-80,37%
Inventario de Materiales	\$ 40.194,96	\$ 37.470,39	-6,78%
Inventario de Repuestos Jugueras	\$ 3.391,91	\$ 4.329,35	27,64%
Inventario Rep. Y Mant. Maq. Y Equipo	\$ 2.588,45	\$ 3.323,18	28,38%
Inv. Suministro Limpieza Planta	\$ 324,73	\$ 416,04	28,12%
Inventario Insumos Fabricación	\$ 219,60	\$ 289,56	31,86%
Inventario Productos Terminados	\$ 14.791,78	\$ 32.480,13	119,58%
Inventario Producto Promociones	\$ 25,50	\$ 49,42	93,80%
Mercadería en Tránsito	\$ -	\$ 9.804,90	100,00% d1
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 95.956,23</b>	<b>\$ 94.918,01</b>	<b>-1,08%</b>

d.1. Al cierre del 2018 se encuentra en trámite la importación de 800 kls. de extracto de te negro, materia prima que nos provee Finlay Te.

## e) OTROS

<b>OTROS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Anticipo Empleados	\$ 1.416,30	\$ 2.026,21	43,06%
Anticipos a Proveedores	\$ 160,00	\$ 10.229,90	6293,69% e1
CxC Imp. Pet en venta	\$ 132,08	\$ 220,44	66,90%
Anticipos Gastos de Viaje	\$ 75,82	\$ -	-100,00%
Seguros Prepagados	\$ 3.248,73	\$ 3.076,81	-5,29%
Valores pendientes por liquidar	\$ 343,71	\$ 485,32	41,20%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 5.376,64</b>	<b>\$ 16.038,68</b>	<b>198,30%</b>

e.1. El rubro Anticipo a Proveedores está conformado por los siguientes anticipos entregados:

### ANTICIPO PROVEEDORES

<b>FECHA</b>	<b>PROVEEDOR</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
12/22/2017	IMBIP	Apelación de marca, el trámite sigue en curso y no han emitido la factura.	\$ 160,00
11/28/2018	D"GRESS	Adecuación piso planta	\$ 7.914,91
12/20/2019	NELSON AGUINAGA	Fabricación banda.	\$ 2.155,00
			<b>\$ 10.229,91</b>

## f) ACTIVO FIJO

<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Terreno	\$ 191.443,60	\$ 191.443,60	100,00%
Edificios	\$ 77.172,28	\$ 77.172,28	0,00%
Mejoras en Edificios	\$ 96.275,28	\$ 96.275,28	0,00%
Muebles y Enseres	\$ 16.060,28	\$ 16.530,28	2,93%
Equipo de Oficina	\$ 8.752,23	\$ 8.752,23	0,00%
Vehiculos	\$ 38.173,50	\$ 67.918,86	77,92% f1
Maquinaria y Equipo	\$ 381.286,71	\$ 393.129,75	3,11%
Equipos de Computo y Software	\$ 27.202,87	\$ 29.392,33	8,05%
Deprec.Acum.Edificios	\$ -15.550,51	\$ -19.356,07	24,47%
Deprec.acum.Mejoras Edificios	\$ -35.922,83	\$ -40.736,60	13,40%
Deprec.Acum.Muebles y Enseres	\$ -13.259,93	\$ -13.824,70	4,26%
Deprec.Acum.Equipo de Oficina	\$ -8.214,73	\$ -8.440,09	2,74%
Deprec.Acum.Vehiculos	\$ -38.173,50	\$ -38.669,26	1,30%
Deprec.Acum.Maquin.y Equipo	\$ -184.217,44	\$ -208.181,46	13,01%
Deprec.Acum Equipos de Computo y Software	\$ -22.459,82	\$ -22.013,78	-1,99%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 518.567,99</b>	<b>\$ 529.392,65</b>	<b>2,09%</b>

f.1. En noviembre del 2018 según factura No. 4422-4423 la empresa adquirió en KIA un vehículo para la Gerencia por \$ 29745.36, esta compra fue aprobada por el Directorio de la empresa el 25 de octubre del 2018.

## g) ACTIVOS NO CORRIENTES

<b>OTROS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Valores entregados en garantía	\$ 2.200,00	\$ 2.200,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.200,00</b>	<b>\$ 2.200,00</b>	<b>0,00%</b>

## h) ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Activo por Impuesto Diferido	\$ -	\$ 3.235,93	0,00% h1
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3.235,93</b>	<b>0,00%</b>

GASTO DESAHUCIO 2018	\$	4.228,90
GASTO JUBILACION PATRONAL 2018	\$	8.714,83
	\$	<b>12.943,73</b>
<b>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	\$	<b>3.235,93</b>

El 29 de diciembre del 2017 se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, que determina la no deducibilidad del gasto provisión por Jubilación Patronal y Desahucio a partir del ejercicio económico 2018.

En el reglamento de la citada ley, emitido el 13 de agosto del 2018, se realizaron reformas al RALRTI, permitiendo volver deducible estos valores al momento de efectuarse el pago. Para tal

efecto se debe realizar el registro de un activo de impuesto diferido sobre las provisiones constituidas a partir del 01 de enero del 2018.

#### i) PROVEEDORES

<b>PROVEEDORES</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Proveedores del País por Pagar	\$ -52.138,55	\$ -51.483,17	-1,26%
Anticipos por Pagar	\$ -198,00	\$ -	-100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -52.336,55</b>	<b>\$ -51.483,17</b>	<b>-1,63%</b>

No existe variación significativa en el rubro Proveedores por Pagar.

#### j) PERSONAL

<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Sueldos por Pagar Empleados	\$ -15.637,51	\$ -14.865,59	-4,94%
Provision Decimo Tercer Sueldo	\$ -1.138,47	\$ -1.116,13	-1,96%
Provision Decimo Cuarto Sueldo	\$ -2.658,04	\$ -2.985,64	12,32%
Provisión vacaciones por pagar	\$ -5.128,19	\$ -5.957,76	16,18%
IESS por Pagar Aporte Personal	\$ -1.898,66	\$ -1.847,68	-2,69%
Aporte Patronal	\$ -2.449,38	\$ -2.384,16	-2,66%
Fondo de Reserva	\$ -133,75	\$ -134,26	0,38%
Prestamos IESS	\$ -1.455,01	\$ -1.424,05	-2,13%
Particip.Utilidades a Empleados	\$ -20.417,47	\$ -38.667,36	89,38%
Provisión para Jubilac.Patronal	\$ -52.773,56	\$ -74.598,03	41,35%
Provisión Desahucio	\$ -14.901,43	\$ -25.740,34	72,74%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -118.591,47</b>	<b>\$ -169.721,00</b>	<b>43,11%</b>

j1

j.1. Se han registrado los valores determinados según estudio actuarial año 2018 realizado por la empresa Volrisk Soluciones Actuariales.

#### k) OBLIGACIONES BANCARIAS

<b>OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Mastercard - Produbanco 5476492500268019	\$ -446,57	\$ -207,07	-53,63%
Visa -Produbanco	\$ -6,46	\$ -429,41	100,00%
Préstamo Produbanco (corto plazo)	\$ -	\$ -4.770,26	100,00%
Préstamo Produbanco (largo plazo)	\$ -	\$ -16.859,12	100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -453,03</b>	<b>\$ -22.265,86</b>	<b>4814,88%</b>

k1

La empresa financió la compra del vehículo de Gerencia con un préstamo del Produbanco al 10.21% (tasa efectiva) y 4 años plazo, la última cuota será cancelada el 02 de nov/2022.

	V/Inicial	V/devengado	Saldo a dic/18
Préstamo corto plazo	\$ 5.140,88	\$ 370,62	\$ 4.770,26
Préstamo largo plazo	\$ 16.859,12	\$ -	\$ 16.859,12
	<b>\$ 22.000,00</b>	<b>\$ 370,62</b>	<b>\$ 21.629,38</b>

## I) PRESTAMOS SOCIOS

PRESTAMO SOCIOS	2017	2018	VARIACION
Lourdes Játiva	\$ -	\$ 9.570,41	100,00% 11
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 9.570,41</b>	<b>100,00%</b>

Con fecha 25 de octubre del 2018, el Directorio aprobó la compra del vehículo KIA para uso de la Gerencia bajo los siguientes lineamientos:

- La Sra. Lourdes Játiva, realizará el pago de la cuota inicial.
- Por el saldo se recibirá un préstamo bancario en el Produbanco, del que las cuotas del capital serán descontados del rol de la Sra. Lourdes Játiva.
- Estos valores se acumularán en una cuenta por pagar con el fin de que al término de los descuentos, el vehículo pueda ser adquirido por la Sra. Lourdes Játiva.

CUOTA INICIAL	\$ 9.199,79
1o. Cuota capital préstamo	\$ 370,62
<b>Saldo al 31-12-2018</b>	<b>\$ 9.570,41</b>

## m) PATRIMONIO

PATRIMONIO	2017	2018	VARIACION
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$ -108.184,00</b>	<b>\$ -108.184,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>\$ -127.371,69</b>	<b>\$ -127.371,69</b>	<b>0,00%</b>
Reserva Legal	\$ -65.173,03	\$ -65.173,03	0,00%
Reserva Facultativa Estatutaria	\$ -17.000,00	\$ -17.000,00	0,00%
Reserva de capital	\$ -23.610,63	\$ -23.610,63	0,00%
Reserva Ajuste Efectos NIIF	\$ 24.247,39	\$ 24.247,39	0,00%
Reserva por Valuación	\$ -45.835,42	\$ -45.835,42	0,00%
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>\$ -219.512,55</b>	<b>\$ -199.792,97</b>	<b>-8,98%</b>
ORI Jubilación Patronal - Desahucio	\$ -11.349,45	\$ 8.370,13	-173,75% m1
Superavit por Revaluación PPyE	\$ -208.163,10	\$ -208.163,10	0,00%
<b>UTILIDAD/PERDIDA ACUMULADA</b>	<b>\$ -147.891,52</b>	<b>\$ -147.891,52</b>	<b>0,00%</b>
<b>UTILIDAD REPARTIBLE A SOCIOS</b>	<b>\$ -88.348,00</b>	<b>\$ -166.769,17</b>	<b>88,76% m3</b>
Utilidad Antes de Imp. Renta y P. Trabajadores	\$ -136.116,45	\$ -257.782,37	89,38%
15% Participación de Trabajadores	\$ 20.417,47	\$ 38.667,36	89,38%
Impuesto a la Renta	\$ 28.017,98	\$ 56.533,16	101,77%
Reserva Legal	\$ -	\$ -	0,00%
Ingreso Impuesto Diferido	\$ -667,00	\$ -4.187,32	527,78% m2
<b>TOTAL</b>	<b>\$ -691.307,76</b>	<b>\$ -750.009,35</b>	<b>8,49%</b>

**m.1.** Se realiza el registro de los valores del estudio actuarial 2018 que determina lo siguiente:

DATOS ESTUDIO ACTUARIAL					
DESAHUCIO AL 31-12-2017	\$	14.901,43	JUBILACION PATRONAL AL 31-12-2017	\$	52.773,56
(-) PAGO DESAHUCIO 2018			(-) PAGO J. PATRONAL 2018	\$	-
(+) GASTO CONTABILIZADO DESAHUCIO 2018	\$	4.228,72	(+) GASTO CONTABILIZADO J. PATRONAL 2018	\$	8.714,88
(+) ORI ESTUDIO ACTUARIAL	\$	6.609,99	(+) ORI ESTUDIO ACTUARIAL	\$	13.109,59
(=) DESAHUCIO AL 31-12-2018	\$	25.740,14	(=) JUBILACION PATRONAL AL 31-12-2018	\$	74.598,03
<b>TOTAL ORI POR ESTUDIO A \$</b>				<b>19.719,58</b>	

SALDO AL 31-12-2017	\$	11.349,45
MOVIMIENTO 2018	\$	-19.719,58
<b>SALDO AL 31-12-2018</b>	<b>\$</b>	<b>-8.370,13</b>

**m.2.** El ingreso por impuesto diferido proviene de la porción de depreciación del reavalúo del año 2018 y la generación del activo diferido por la provisión de desahucio y jubilación no deducible.

POR REAVALUO DEL EDIFICIO				
EDIFICIOS	SALDO 31/12/2017	DEPRECIACION 2018	SALDO 31-12-2018	IMPUESTO DIFERIDO
AVALUO EDIFICIOS ENERO 2012	\$ 32.084,80	\$ 2.291,77	\$ 29.793,03	\$ 572,94
AVALUO EDIFICIOS JULIO 2017	\$ 29.536,00	\$ 1.513,80	\$ 28.022,20	\$ 378,45
		<b>\$ 3.805,57</b>		<b>\$ 951,39</b>

POR ACTIVO DIFERIDO / JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO AÑO 2018				
	DESAHUCIO	JUBILACION PATRONAL	TOTAL	IMPUESTO DIFERIDO
RESULTADOS ORI	\$ 6.609,99	\$ 13.109,59	\$ 20.924,00	\$ -
GASTOS PYG	\$ 4.228,85	\$ 8.714,88	\$ 12.943,73	\$ 3.235,93
SALIDAS PERSONAL	\$ -	\$ -		
				<b>\$ 3.235,93</b>

**TOTAL IMPUESTO DIFERIDO \$ 4.187,33**

**m.3. Utilidad disponible para socios año 2018**

<b>UTILIDAD DISPONIBLE SOCIOS</b>	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 257.782,37
(-) 15% PARTICIPACION EMPLEADOS	\$ -38.667,36
(-) 25% IR CORRIENTE	\$ -56.533,16
(+) INGRESO IMPUESTO DIFERIDO	\$ 4.187,32
	<b>\$ 166.769,17</b>

## NOTA 4. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

**CODIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
(COMPARATIVO ANUAL)

		2017	2018	Variación	%	
VENTA NETA		\$ 1.085.155.72	\$ 1.301.679.11	\$ 216.523.39	16.63%	4.1
COSTO DE VENTA	(-)	\$ 540.715.43	\$ 604.772.07	\$ 64.056.64	10.59%	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTA</b>		<b>\$ 544.440.29</b>	<b>\$ 696.907.04</b>	<b>\$ 152.466.75</b>	<b>21.88%</b>	
GASTOS VENTA	(-)	\$ 228.417.12	\$ 246.213.06	\$ 17.795.94	7.23%	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(-)	\$ 187.256.04	\$ 196.313.76	\$ 9.057.72	4.61%	4.2
GASTOS DE INVESTIGACION	(-)	\$ 1.450.59	\$ 1.010.50	\$ (440.09)	-43.55%	
OTROS INGRESOS	(+)	\$ 8.799.91	\$ 4.412.65	\$ (4.387.26)	-99.42%	4.3
<b>UTILIDAD OPERACIONAL DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 136.116.45</b>	<b>\$ 257.782.37</b>	<b>\$ 121.665.92</b>	<b>47.20%</b>	4.4
PARTICIPACION TRABAJADORES	(-)	\$ 20.417.47	\$ 38.667.36	\$ 18.249.89	<b>47.20%</b>	
IMPUESTO RENTA	(-)	\$ 28.017.98	\$ 56.533.16	\$ 28.515.18	<b>50.44%</b>	
INGRESO IMPUESTO DIFERIDO	(+)	\$ 667.00	\$ 4.187.32	\$ 3.520.32	<b>84.07%</b>	
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 88.348.00</b>	<b>\$ 166.769.17</b>	<b>\$ 78.421.17</b>	<b>47.02%</b>	
Superávit por Revaluación PPE	(+)	\$ 208.163.10	\$ -	\$ -208.163.10	<b>0.00%</b>	
Ganancias y pérdidas actuariales	(+/-)	\$ 3.865.44	\$ (19.719.58)	\$ (23.585.02)	<b>119.60%</b>	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 300.376.54</b>	<b>\$ 147.049.59</b>	<b>\$ -153.326.95</b>	<b>-104.27%</b>	4.5

**4.1)** Comparando el año 2017 vs. 2018, la venta tuvo un incremento del 16.63 % respecto al año 2017, mientras el costo varió en un 10.59%. La relación de ambos incrementos se ve afectada principalmente por la baja en el precio del azúcar (materia prima principal), lo que significó una baja del costo frente a la venta.

Enero	\$ 0.71 c/kilo
febrero – agosto	\$ 0.68 c/kilo
septiembre – diciembre	\$ 0.66 c/kilo

**CODIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
VARIACION SOBRE LA VENTA

	2017	2018
VENTA NETA	\$ 1.085.155.72	\$ 1.301.679.11
COSTO DE VENTA	(-) \$ 540.715.43	\$ 604.772.07
	50%	46%

4.2) La relación del gasto sobre la venta se mantiene.

**CODIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 VARIACION SOBRE LA VENTA

	2017	2018
VENTA NETA	\$ 1.085.155.72	\$ 1.301.679.11
GASTOS TOTALES	\$ 417.123.75 <span style="color: green;">▲</span> 38%	\$ 443.537.32 <span style="color: orange;">■</span> 34%

4.3) La incidencia del rubro Otros Ingresos sobre la venta es mínima, ya que los mismos no tienen relación directa con la comercialización del producto.

**CODIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 VARIACION SOBRE LA VENTA

	2017	2018
VENTA NETA	\$ 1.085.155.72	\$ 1.301.679.11
OTROS INGRESOS	\$ 8.799.91 <span style="color: green;">▲</span> 0.81%	\$ 4.412.65 <span style="color: orange;">■</span> 0.34%

Sin embargo, la variación del 2017 al 2018 es significativa (99.42%) debido al registro de ingresos no regulares:

<b>OTROS INGRESOS 2017</b>	<b>8799.91</b>
<b>(-) RUBROS NO ORDINARIOS</b>	<b>-3066.66</b>
Activación inventario limpieza	210.00
Activación inventario repuestos maq. y equipos	1398.76
Baja Cts. X Pagar Extractos Andinos	<u>1457.90</u>
<b>OTROS INGRESOS 2017 NETO</b>	<b>5733.25</b>
<b>OTROS INGRESOS 2018</b>	<b>4187.32</b>
<b>VARIACION</b>	<b>-36.92%</b>

4.4) En comparación anual, la utilidad operacional tuvo un incremento del 47.02%, y con respecto a la venta el 2018 significó el 19.80%.

**CODIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 VARIACION SOBRE LA VENTA

	2017	2018
VENTA NETA	\$ 1.085.155.72	\$ 1.301.679.11
UTILIDAD OPERACIONAL	\$ 136.116.45	\$ 257.782.37

12.54%

19.80%

4.5) Los Otros Resultados Integrales (ORIS) constituyen parte intergral del Estado de Resultados del periodo.

**CODIM S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 (COMPARATIVO ANUAL)

		2017	2018	Variación	%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 136.116.45</b>	<b>\$ 257.782.37</b>	<b>\$ 121.665.92</b>	<b>47.20%</b>
PARTICIPACION TRABAJADORES	(-)	\$ 20.417.47	\$ 38.667.36	\$ 18.249.89	47.20%
IMPUESTO RENTA	(-)	\$ 28.017.98	\$ 56.533.16	\$ 28.515.18	50.44%
INGRESO IMPUESTO DIFERIDO	(+)	\$ 667.00	\$ 4.187.32	\$ 3.520.32	84.07%
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 88.348.00</b>	<b>\$ 166.769.17</b>	<b>\$ 78.421.17</b>	<b>47.02%</b>
Superávit por Revaluación PPE	(+)	\$ 208.163.10	-	\$ -208.163.10	0.00%
Ganancias y pérdidas actuariales	(+/-)	\$ 3.865.44	\$ (19.719.58)	\$ (23.585.02)	119.60%
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 300.376.54</b>	<b>\$ 147.049.59</b>	<b>\$ -153.326.95</b>	<b>-104.27%</b>

4.5

- Las obligaciones anuales por pagar (participación trabajadores e impuesto a la renta) afectan a la utilidad operacional, restados de ésta se determina la utilidad repartible a socios.
- Los valores que se reportan en los ORIS no se tratan como ingresos, gastos o costos, debido a que son ganancias o pérdidas no obtenidas por la actividad ordinaria de la empresa, si no más bien por cálculos técnicos realizados.
- En el año 2018 el resultado integral se vio afectado por el cálculo actuarial.

**DATOS ESTUDIO ACTUARIAL**

DESAHUCIO AL 31-12-2017	\$	14.901.43	JUBILACION PATRONAL AL 31-12-2017	\$	52.773.56
(-) PAGO DESAHUCIO 2018			(-) PAGO J. PATRONAL 2018	\$	-
(+) GASTO CONTABILIZADO DESAHUCIO 2018	\$	4.228.72	(+) GASTO CONTABILIZADO J. PATRONAL 2018	\$	8.714.88
(+) ORI ESTUDIO ACTUARIAL	\$	<u>6.609.99</u>	(+) ORI ESTUDIO ACTUARIAL	\$	<u>13.109.59</u>
(=) DESAHUCIO AL 31-12-2018	\$	25.740.14	(=) JUBILACION PATRONAL AL 31-12-2018	\$	74.598.03

<b>TOTAL ORI POR ESTUDIO ACTUARIAL</b>	<b>\$</b>	<b>19.719.58</b>
--	-----------	------------------

Al momento el sistema contable (Cadillac) no está adaptado para la presentación del Estado de Resultado Integral, es decir incorporar los ORIS y obligaciones anuales del impuesto a la renta y utilidad trabajadores.

## NOTA 5. GASTOS NO DEDUCIBLES

La incidencia de los gastos no deducibles fue la siguiente:

COSTO Y GASTO TOTAL	1048309.39
GASTOS NO DEDUCIBLES	23.137.51
%	2.21%

Los gastos no deducibles 2018 son los siguientes:

GASTOS NO DEDUCIBLES GENERALES			23.137.51
6.30.15	FLETES	20.00	0.09%
6.30.36	LIMPIEZA	25.00	0.11%
6.30.98	GASTOS NO DEDUCIBLES	691.53	2.99%
7.10.09	GASTOS DE VIAJE	467.20	2.02%
7.10.11	FLETES	156.40	0.68%
7.10.21.02.02	DEGUSTACION	113.15	0.49%
7.10.25	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	5.00	0.02%
7.10.51	ESTUDIO DE MERCADO	3.74	0.02%
7.10.52	REFRIGERIO	1.20	0.01%
7.10.97	GASTOS DE VIAJE NO DEDUCIBLES	951.02	4.11%
7.10.98	GASTOS NO DEDUCIBLES	571.10	2.47%
7.20.11	GASTOS DE MOVILIZACION	8.00	0.03%
7.20.21	PAPELERIA Y SUMINISTROS DE OFICINA	5.85	0.03%
7.20.60	GASTOS NO DEDUCIBLES	2.549.96	11.02%
7.20.37	ADEDUACION LOCALES	10.00	0.04%
7.20.41	GASTOS BANCARIOS	0.60	0.00%
7.20.54	ATENCIONES ADMINISTRATIVOS	18.47	0.08%
7.20.64	AGASAJOS EMPLEADOS Y ACCIONISTAS	760.75	3.29%
7.20.67	REFRIGERIO	0.80	0.00%
7.20.99	OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	11.60	0.05%
	DEPRECIACION NO DEDUCIBLE	3.822.34	16.52%
	JUBILACION Y DESAHUCIO NO DEDUCIBLE	12.943.80	55.94%

Por disposición tributaria la depreciación de los activos revaluados y el gasto desahucio y jubilación (a partir del 2018) son considerados no deducibles.

Los Balances Financieros año 2018 fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios celebrada el 23 de abril del 2019



CONTADOR GENERAL

---