



Soluciones en Auditorías S.A.

Solaudit

DISTRISODA S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Informe de los Auditores Independientes.**

*Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Beníte
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725
PBX: 046002030 Cel: 0995368911 / 09989072
Email: solucionesauditorias@gmail.com*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
DISTRISODA S.A.:**

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **DISTRISODA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, Normas Internacionales de contabilidad - NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Soluciones en Auditorías S.A.
SOLAUDIT

4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRISODA S.A.**, al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **DISTRISODA S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado, una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

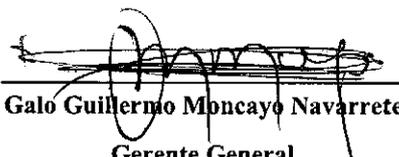
Guayaquil, 17 de Marzo del 2015.

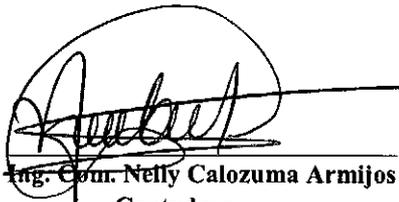
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

CPA Elizabeth Rodríguez, Msc
Representante Legal

DISTRISODA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2014</u>	<u>Diciembre 2013</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	880.854	1.131.305
Activos Financieros, neto	4	2.486.183	762.112
Inventarios	5	335.248	226.998
Activo biológico	6	2.695.141	3.498.641
Servicios y otros pagos por anticipados		82.380	4.600
Activos por impuestos corrientes		196.938	-
Total activo corriente		6.676.744	5.623.656
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	7	4.411.975	4.155.529
Total activo no corriente		4.411.975	4.155.529
Total activos		11.088.719	9.779.185
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	8	1.565.269	643.218
Otras Obligaciones corrientes	9	2.410.785	2.214.782
Total pasivos corrientes		3.976.054	2.858.000
Total pasivos		3.976.054	2.858.000
PATRIMONIO NETO	10		
Capital		150.800	800
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		581.977	581.212
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		1.832.372	1.890.918
Resultados del ejercicio		4.547.116	4.447.855
Total patrimonio neto		7.112.665	6.921.185
Total pasivos y patrimonio neto		11.088.719	9.779.185


Galo Guillermo Moncayo Navarrete
Gerente General


Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

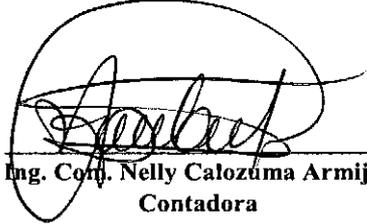
DISTRISODA S.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	11	18.205.389	13.376.795
Costo de ventas		<u>(10.457.778)</u>	<u>(6.623.343)</u>
Utilidad bruta		7.747.611	6.753.452
Ingreso por medición valor razonable		-	576.572
Otros Ingresos	12	26.515	45.723
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos	13	(754.294)	(689.689)
Gastos Financieros		<u>(12.949)</u>	<u>(14.729)</u>
Total gastos de operación y financiero		(767.243)	(704.418)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		7.006.883	6.671.329
15% Participación de trabajadores	14	(1.051.032)	(1.000.699)
22 % Impuesto a la Renta	14	(1.408.735)	(1.222.775)
Utilidad Integral total de año		<u>4.547.116</u>	<u>4.447.855</u>


Galo Guillermo Moncayo Navarrete
Gerente General

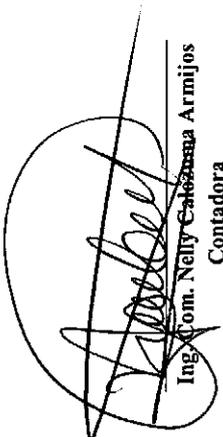

Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
Contadora
33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRISODA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	800	581.212	400	1.937.547	3.010.525	5.530.484
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	3.010.525	(3.010.525)	-
Reversión pasivos diferidos	-	-	-	(3.057.154)	-	(3.057.154)
Pago de Dividendos	-	-	-	-	4.447.855	4.447.855
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.890.918	4.447.855	6.921.185
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800	581.212	400	1.890.918	4.447.855	6.921.185
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	4.447.855	(4.447.855)	-
Aumento de capital	150.000	-	-	-	-	150.000
Aportes en trámite	-	765	-	-	765	765
Pago de Dividendos	-	-	-	(4.506.401)	-	(4.506.401)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	4.547.116	4.547.116
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	150.800	581.977	400	1.832.372	4.547.116	7.112.665


Galo Guillermo Moncayo Navarrete
 Gerente General

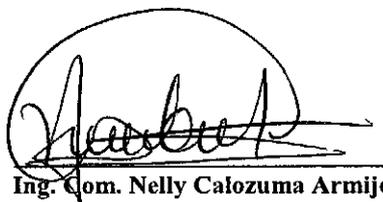

Ing. Com. Nelly Cabasagua Armijos
 Contadora
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRISODA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	16.310.895	15.335.412
Cobros por actividades de operación	<u>16.310.895</u>	<u>15.335.412</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.879.866)	(7.877.836)
Pago a y por cuenta de los empleados	(2.880.898)	(2.289.843)
Impuestos a las ganancias pagados	(1.089.057)	(713.463)
Pagos por actividades de operación	<u>(11.849.821)</u>	<u>(10.881.142)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>4.461.074</u>	<u>4.454.270</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(355.889)	(283.964)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(355.889)</u>	<u>(283.964)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital	150.765	-
Dividendos pagados	(4.506.401)	(3.057.154)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(4.355.636)</u>	<u>(3.057.154)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(250.451)</u>	<u>1.113.152</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>1.131.305</u>	<u>18.153</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>880.854</u>	<u>1.131.305</u>


 Galo Guillermo Moncayo Navarrete
 Gerente General

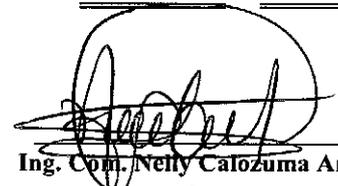

 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
 Contadora
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	7.006.883	6.671.329
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(2.360.324)	(2.726.221)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	99.443	73.825
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(1.408.735)	(1.222.775)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1.051.032)	(1.000.699)
Ajustes por activos biológicos	-	(576.572)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(185.485)	509.162
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.709.393)	1.838.808
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(14.678)	74.086
Disminución en inventarios	695.250	(1.786.377)
(Incremento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(77.780)	47.235
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	(196.938)	-
Disminución otros activos corrientes	-	48.946
Disminución otros activos no corrientes	-	2.800
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	920.792	(401.676)
Incremento en otras cuentas por pagar	172.040	640.248
Incremento en beneficios a empleados	25.222	45.092
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>4.461.074</u>	<u>4.454.270</u>


Galo Guillermo Moncayo Navarrete
 Gerente General


Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos
 Contadora
 33179

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

DISTRISODA S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Guayaquil el 26 de febrero de 2007, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 27 de febrero de 2007. El cambio de domicilio se realizó el 02 de abril del 2009 de la ciudad de Guayaquil a la ciudad de Machala cantón Machala, provincia de El Oro.

Su actividad económica principal es la cría y cultivo de camarón, así como a la producción de larvas de camarón y a otras especies bioacuáticas mediante la instalación de laboratorios.

Su domicilio social y la actividad principal es realizada en la ciudad de Machala, y consiste en el desarrollo y explotación acuícola en todas sus fases, desde la siembra hasta la comercialización de camarón.

La mayoría de las ventas son realizadas a la Compañía Omarsa S.A. y representan para el año 2014 el 80% y para el año 2013 el 54% del total de sus ventas.

La Compañía para poder operar firmó un Convenio de Cesión de Derecho de Concesión con la Compañía DIBSA DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S.A. de una extensión de 173 hectáreas de zona de playas para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco. El plazo de esta cesión es de 10 años. **(Ver Nota 16)**

Mediante resolución N0. 012 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 24 de Abril del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de DISTRISODA S.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera DISTRISODA S.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados **(Ver Nota 17)**

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

Moneda de presentación

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses.-

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **DISTRISODA S.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.-

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

De acuerdo a la NIC 2 de Inventarios de la NIIF, se valoran al valor neto de realización, esto es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4. Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

2.5. Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **DISTRISODA S.A.** opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	Valor Residual
Terreno	-	-	-
Equipo de computación	Más de US\$1000	3	0%
Vehículo	Más de US\$1500	7	25%
Maquinarias	Más de US\$1500	10	20%
Instalaciones	Más de US\$1500	10	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1500	20	20%
Muebles y enseres	Más de US\$ 500	10	0%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.6. Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, 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.

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 balance de situación financiera.

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
(Expresado en dólares.)

2.7. Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 Beneficio a los Empleados, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.8. Participación 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 las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por Impuesto a la Renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.10. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa las transferencias al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

De acuerdo a la NIC 41 Agricultura la compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(Expresado en dólares.)

2.12. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	1.386	800
Bancos		
Bolivariano C.A.	426.709	711.539
Machala S.A.	396.879	-
Pichincha C.A.	55.880	418.966
	<u>880.854</u>	<u>1.131.305</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	2.457.488	748.036
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas		-	59
Otras cuentas por cobrar	b)	28.695	14.017
		<u>2.486.183</u>	<u>762.112</u>

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares.)

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación...)**

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2014 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados por Omarsa S.A. por US\$ 2.335.572,62, Empacreci S.A. por US\$ 96.514 y Negocios Industriales Real Nirsa S.A. por US\$ 25.360.

b) Corresponde a valores por cobrar a terceros que no generan interés.

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario de materia prima	335.248	226.998
	<u>335.248</u>	<u>226.998</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

6. **ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre de 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$ 2.695.141 tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
201	9,42	29/10/2014	86%	15.288	2,21	30.715	25.880	-4.835
205	17,69	27/11/2014	90%	11.143	2,21	30.348	30.348	-
206	7	16/09/2014	70%	16.083	2,21	33.980	39.801	5.821
207	8,35	17/10/2014	85%	15.707	2,21	28.776	27.358	-1.418
208	14,54	02/11/2014	96%	20.577	2,21	40.978	40.978	-
209	7,46	27/12/2014	98%	152	2,21	5.758	5.758	-
210	6,9	15/12/2014	94%	666	2,21	7.144	7.144	-
211	6,76	29/10/2014	86%	10.137	2,21	23.131	17.159	-5.972
212	6,82	29/10/2014	86%	10.647	2,21	22.054	18.023	-4.031
213	17,34	02/11/2014	86%	29.016	2,21	52.088	50.556	-1.533
214	11,86	29/09/2014	81%	29.196	2,21	54.559	69.352	14.793
215	7,56	29/09/2014	81%	18.529	2,21	39.700	44.014	4.314
216	13,68			0	2,21	3.939	3.939	-
217	13,6	10/09/2014	70%	36.005	2,21	70.791	98.386	27.595
					PASAN	443.961	478.696	34.734

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

PISC	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO O X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
					VIENEN	443.961	478.696	34.734
218	13,22	29/09/2014	87%	2.647	2,21	60.765	77.355	16.590
219	14,47	15/12/2014	96%	98	2,21	14.792	14.792	-
220	14,47	17/09/2014	70%	2.191	2,21	67.220	75.309	8.089
221	16,29	17/09/2014	70%	2.235	2,21	75.515	90.104	14.589
222	13,49	09/09/2014	70%	2.287	2,21	73.641	76.346	2.706
223	13,1	17/09/2014	70%	2.067	2,21	60.585	57.968	-2.616
224	13,88	29/12/2014	98%	21	2,21	7.403	7.403	-
225	13,41	10/09/2014	70%	2.462	2,21	72.455	85.634	13.179
226	13,72	29/09/2014	87%	2.508	2,21	63.489	73.670	10.181
227	13,71	11/09/2014	70%	2.540	2,21	68.584	95.937	27.353
228	13,47			0	2,21	77.514	77.514	-
229	10,9	10/10/2014	89%	1.982	2,21	43.854	38.164	-5.690
230	12,5	11/09/2014	68%	2.038	2,21	63.135	66.071	2.937
231	12,86	14/09/2014	75%	3.137	2,21	70.562	104.624	34.061
232	13,29	29/12/2014	98%	21	2,21	7.552	7.552	-
233	9,34	09/09/2014	70%	2.554	2,21	50.095	65.730	15.635
234	13,97	29/09/2014	70%	1.981	2,21	65.118	59.243	-5.876
235	17,05	25/10/2014	90%	1.755	2,21	59.747	52.146	-7.601
236	13,46	30/11/2014	95%	1.027	2,21	22.485	22.485	-
237	14,73	29/12/2014	98%	21	2,21	8.525	8.525	-
238	11,3	09/09/2014	70%	2.586	2,21	57.759	80.527	22.768
239	9	18/10/2014	89%	1.964	2,21	29.906	31.225	1.320
240	9,24	09/09/2014	68%	2.486	2,21	49.481	63.307	13.826
241	8,37	03/09/2014	58%	1.751	2,21	48.102	34.820	-13.282
242	11,2	29/09/2014	81%	2.082	2,21	51.585	44.505	-7.081
243	26,52	27/11/2014	90%	896	2,21	47.303	47.303	-
244	8,37	15/12/2014	94%	96	2,21	8.497	8.497	-
245	8,41	17/10/2014	84%	1.903	2,21	30.570	27.879	-2.692
246	9,36	17/10/2014	84%	1.871	2,21	32.996	30.506	-2.490
247	9,44	18/10/2014	84%	1.940	2,21	32.206	33.958	1.752
248	16,97	30/10/2014	85%	1.143	2,21	51.302	51.302	-
249	9,5	10/11/2014	86%	1.048	2,21	23.678	23.678	-
250	10,76	18/10/2014	84%	1.918	2,21	36.420	35.949	-472
251	9,32	19/10/2014	84%	1.860	2,21	34.014	29.908	-4.106
252	9,84	30/10/2014	86%	1.600	2,21	29.633	26.648	-2.985
253	9,47	30/10/2014	86%	1.599	2,21	30.343	25.636	-4.707
					PASAN	2.070.792	2.230.916	160.122

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
 (Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROM EDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2014	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
					VIENEN	2.070.792	2.230.916	160.122
254	7,15	31/12/2014	81%	17.363	2,21	31.639	40.263	8.624
255	14	31/12/2014	60%	31.404	2,21	66.578	85.814	19.236
256	15,56	31/12/2014	86%	23.723	2,21	44.929	40.159	-4.771
257	14,12	31/12/2014		0	2,21	81.595	81.595	-
258	9,22	31/12/2014	88%	22.123	2,21	39.822	45.454	5.632
259	8	31/12/2014	70%	15.516	2,21	34.141	31.879	-2.262
260	13,5	31/12/2014	77%	27.431	2,21	79.621	63.610	-16.010
206A	2	31/12/2014	87%	2.881	2,21	5.967	5.967	-
214A	2	31/12/2014	84%	3.503	2,21	0	6.189	6.189
223A	0,72	31/12/2014	96%	81	2,21	958	958	-
223B	0,72	31/12/2014		0	2,21	341	341	-
223C	0,72	31/12/2014		0	2,21	372	372	-
223D	0,72	31/12/2014		0	2,21	341	341	-
223E	0,72	31/12/2014		0	2,21	341	341	-
223F	0,72	31/12/2014		0	2,21	350	350	-
223G	0,72	31/12/2014	95%	724	2,21	1.256	1.256	-
223H	0,72	31/12/2014		0	2,21	193	190	-
241A	2	31/12/2014	88%	2.836	2,21	4.540	4.540	-
243A	0,5	31/12/2014	90%	348	2,21	1.560	1.560	-
243B	1,5	31/12/2014	85%	1.099	2,21	3.267	3.267	-
247A	1,5	31/12/2014	83%	3.763	2,21	4.612	6.856	2.243
254A	0,5	31/12/2014	90%	358	2,21	1.059	1.059	-
255A	0,5	31/12/2014	87%	768	2,21	1.555	1.555	-
256A	0,5	31/12/2014	86%	1.121	2,21	2.526	2.526	-
257A	3	31/12/2014	88%	8.847	2,21	13.545	18.176	4.631
259A	0,8	31/12/2014	95%	521	2,21	1.726	1.726	-
259B	0,5	31/12/2014	95%	336	2,21	3.343	3.343	-
259C	1	31/12/2014	81%	2.877	2,21	4.456	6.159	1.703
259D	1	31/12/2014	86%	2.258	2,21	4.680	3.933	-746
259E	1	31/12/2014	86%	2.448	2,21	4.918	4.325	-594
259F	0,3			0	2,21	121	121	-
						2.511.144	2.695.141	183.997

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

Al 31 de diciembre de 2013 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activo biológico por US\$3.948.641 tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO O X LIBRAS AL 31 DIC 2013	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
244	8,37	27/07/2013	70%	23.218	2,58	44.064	79.985	35.921
255	14	27/07/2013	66%	33.795	2,58	55.998	109.803	53.805
224	13,88	02/08/2013	70%	31.472	2,58	85.412	92.533	7.121
230	12,5	02/08/2013	84%	32.609	2,58	75.583	90.858	15.275
232	13,29	02/08/2013	80%	36.987	2,58	82.917	115.614	32.697
250	10,76	02/08/2013	75%	26.515	2,58	64.532	78.787	14.255
251	9,32	02/08/2013	70%	19.861	2,58	57.237	54.419	-2.818
217	13,6	03/08/2013	75%	40.334	2,58	86.717	140.052	53.335
231	12,86	03/08/2013	67%	35.404	2,58	74.290	120.065	45.775
228	13,47	04/08/2013	62%	33.644	2,58	70.827	117.341	46.514
233	9,34	04/08/2013	83%	28.393	2,58	54.142	89.185	35.043
234	13,97	05/08/2013	75%	38.212	2,58	85.511	114.754	29.243
236	13,46	05/08/2013	65%	37.355	2,58	78.858	131.716	52.858
237	14,73	05/08/2013	65%	36.600	2,58	86.391	118.515	32.124
259	6	05/08/2013	77%	16.833	2,58	35.306	55.146	19.840
225	13,41	08/08/2013	70%	36.184	2,58	79.318	110.171	30.853
227	13,71	08/08/2013	68%	35.471	2,58	81.848	107.869	26.021
219	14,47	19/08/2013	68%	30.143	2,58	76.276	83.157	6.881
238	11,3	19/08/2013	83%	28.527	2,58	64.001	78.872	14.871
258	9,22	19/08/2013	84%	26.012	2,58	47.698	79.294	31.596
210	6,9	20/08/2013	85%	15.541	2,58	38.225	38.442	217
206	7	27/08/2013	62%	16.103	2,58	31.205	42.983	11.778
209	7,46	27/08/2013	66%	16.424	2,58	38.674	39.978	1.304
241	8,37	27/08/2013	53%	17.141	2,58	43.095	41.521	-1.574
242	11,2	27/08/2013	62%	22.280	2,58	55.819	53.748	-2.071
254	7,15	28/08/2013	71%	19.026	2,58	37.270	50.917	13.647
257	14,12	29/08/2013	68%	33.792	2,58	75.015	87.543	12.528
259B	1,7	30/08/2013	66%	4.950	2,58	9.839	13.691	3.852
207	8,35	10/09/2013	60%	14.285	2,58	39.349	31.865	-7.484
214	11,86	10/09/2013	61%	23.743	2,58	53.626	57.755	4.129
223	13,1	10/09/2013	69%	24.613	2,58	63.606	58.305	-5.301
226	13,72	10/09/2013	68%	27.885	2,58	63.097	70.964	7.867
					PASAN	1.935.746	2.555.848	620.102

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
					VIENEN	1.935.746	2.555.848	620.102
247A	1,5	10/09/2013	68%	3.530	2,58	4.691	8.366	3.675
259D	1	13/09/2013	68%	2.795	2,58	5.721	6.804	1.083
259E	1	13/09/2013	68%	2.933	2,58	5.684	7.313	1.629
215	7,56	29/09/2013	69%	12.976	2,58	30.139	28.903	-1.236
218	13,22	29/09/2013	67%	20.526	2,58	54.564	44.872	-9.692
220	14,47	30/09/2013	68%	23.494	2,58	58.465	52.042	-6.423
246	9,36	30/09/2013	69%	15.288	2,58	35.925	33.545	-2.380
254A	0,5	30/09/2013	67%	1.544	2,58	2.535	4.539	2.004
221	16,29	01/10/2013	75%	27.097	2,58	65.838	57.924	-7.914
239	9	01/10/2013	67%	13.517	2,58	32.233	29.557	-2.676
203	16,12	05/10/2013			2,58	23.860	23.860	-
245	8,41	11/10/2013	79%	15.744	2,58	28.657	32.402	3.745
247	9,44	11/10/2013	79%	15.361	2,58	32.795	28.787	-4.008
252	9,84	11/10/2013	73%	15.431	2,58	33.634	30.313	-3.321
211	6,76	12/10/2013	84%	12.567	2,58	22.408	26.290	3.882
256	15,56	13/10/2013	81%	29.864	2,58	51.897	61.453	9.556
205	17,69	15/10/2013	76%	25.379	2,58	56.239	56.239	-
257A	3	20/10/2013	81%	4.183	2,58	11.946	8.179	-3.767
202	8,28	22/10/2013			2,58	11.168	11.168	-
248	16,97	31/10/2013		17.769	2,58	44.962	44.962	-
212	6,82	01/11/2013		7.472	2,58	18.816	18.816	-
208	14,54	02/11/2013		15.550	2,58	38.903	38.903	-
213	17,34	02/11/2013		21.261	2,58	45.003	45.003	-
249	9,5	02/11/2013		9.525	2,58	25.332	25.332	-
253	9,47	02/11/2013		11.239	2,58	26.767	26.767	-
201	9,42	08/11/2013		10.041	2,58	20.278	20.278	-
206A	2	08/11/2013		2.727	2,58	4.475	4.475	-
256A	0,5	08/11/2013		1.215	2,58	1.877	1.877	-
255A	0,5	13/11/2013		793	2,58	1.495	1.495	-
229	10,9	22/11/2013		7.235	2,58	18.086	18.086	-
235	17,05	22/11/2013		12.804	2,58	28.233	28.233	-
243	26,52	23/11/2013		14.504	2,58	41.545	41.545	-
					PASAN	2.819.917	3.424.176	604.259

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

6. ACTIVO BIOLÓGICO (Continuación...)

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013	PRECIO PROMEDIO O X LIBRAS AL 31 DIC 2013	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
					VIENEN	2.819.917	3.424.176	604.259
216	13,68	24/11/2013		7.240	2,58	22.803	22.803	-
241A	2	30/11/2013		798	2,58	3.511	3.511	-
243A	0,5	30/11/2013		249	2,58	1.539	1.539	-
240	9,24	14/12/2013		597	2,58	10.102	10.102	-
222	13,49	15/12/2013		809	2,58	13.704	13.704	-
260	13,5	15/12/2013		524	2,58	14.644	14.644	-
223A	0,25	17/12/2013		33	2,58	997	997	-
223B	0,25	17/12/2013		33	2,58	844	844	-
223C	0,25	17/12/2013		33	2,58	843	843	-
223D	0,25	17/12/2013		33	2,58	843	843	-
223E	0,25	17/12/2013		33	2,58	841	841	-
223F	0,25	18/12/2013		22	2,58	829	829	-
223G	0,25	18/12/2013		12	2,58	411	411	-
259A	0,8	23/12/2013		24	2,58	1.176	1.176	-
223H	0,25	seca			2,58	531	531	-
259C	1	seca			2,58	513	513	-
259F	0,3	seca			2,58	334	334	-
						2.894.382	3.498.641	604.259

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del grameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado, dicho estudio fue preparado por el Biólogo de la compañía.

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2014 y 2013, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2014</u>	<u>Movimientos</u> <u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2014</u>
Terrenos	543.183	-	-	543.183
Instalaciones	3.166.219	-	-	3.166.219
Muebles y Enseres	7.878	5.460	-	13.338
PASAN	3.717.280	5.460	-	3.722.740

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (Continuación...)

	VIENEN	3.717.280	5.460	-	3.722.740
Maquinaria y Equipo		793.383	288.915	-	1.082.298
Naves, Aeronaves, barcasas y similares		264.445	7.589	5.953	277.987
Equipo de computación		2.010	4.264	-	6.274
Vehículos		136.746	49.661	-	186.407
Subtotal		4.913.864	355.889	5.953	5.275.706
Depreciación acumulada		(758.335)	(99.443)	(5.953)	(863.731)
Total		4.155.529	256.446	-	4.411.975

	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Movimientos</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/2013</u>		<u>Ventas y/o</u>	<u>31/12/2013</u>
			<u>bajas</u>	
Terrenos	543.183	-	-	543.183
Instalaciones	3.166.219	-	-	3.166.219
Muebles y Enseres	7.878	-	-	7.878
Maquinaria y Equipo	672.186	121.197	-	793.383
Naves, Aeronaves, barcasas y similares	104.598	159.847	-	264.445
Equipo de computación	2.010	-	-	2.010
Vehículos	133.826	2.920	-	136.746
Subtotal	4.629.900	283.964	-	4.913.864
Depreciación acumulada	(684.510)	(73.825)	-	(758.335)
Total	3.945.390	210.139	-	4.155.529

8. PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	a) 1.525.598	604.628
Sueldos por pagar	39.671	38.412
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	-	178
	<u>1.565.269</u>	<u>643.218</u>

- a) A los proveedores Agripac S.A. y Alimentos S.A. y Gloria Celi Flores corresponde a pagos pendientes a los proveedores por compra de balanceado e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 60 días y no generan intereses.

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	1.202.247	1.089.057
15% Participación trabajadores por pagar	b)	1.051.032	1.000.699
Beneficios de ley a empleados		103.512	78.290
Con el IESS		36.150	32.201
Con la Administración Tributaria	c)	17.844	14.535
		<u>2.410.785</u>	<u>2.214.782</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial al 1 de enero		1.089.057	713.463
Provisión del año		1.408.735	1.222.775
Pagos		(1.089.057)	(713.463)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos		(206.488)	(133.718)
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>1.202.247</u>	<u>1.089.057</u>

b) El movimiento de la provisión para 15% participación a trabajadores fue como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial del año		1.000.699	679.761
Provisión del año		1.051.032	1.000.699
Pagos		(1.000.699)	(679.761)
Saldo final al 31 de diciembre		<u>1.051.032</u>	<u>1.000.699</u>

c) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retención fuente		11.591	7.767
Retención IVA		6.253	6.768
		<u>17.844</u>	<u>14.535</u>

10. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Con fecha 11 de diciembre del 2014, se emite la resolución No. 99999 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, aprobando el aumento de capital suscrito de la compañía DISTRISODA S.A., por US\$ 150.000, mediante pago en numerario, al 31 de diciembre del 2014 el capital social de la compañía es de US\$ 150.800, dividido en 150.800 acciones de US\$1 cada uno de ellas.

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

10. PATRIMONIO NETO (Continuación...)

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Lavanda Narváez Wilfrido de Jesús	11.114	1	11.114	7%
Ordoñez Tinoco Wilmer Alfredo	5.082	1	5.082	3%
Aguilar Robles Luis Alfonso Ramón	3.016	1	3.016	2%
Calozuma Fajardo Freddy Ismael	3.393	1	3.393	2%
Fajardo Ordoñez Octavio Servilio	9.998	1	9.998	7%
Fajardo Tinoco Isauro de Jesús	22.062	1	22.062	15%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	22.062	1	22.062	15%
Franco Torres Dixon de Jesús	6.786	1	6.786	5%
López Eras Francisco Leonardo	1.689	1	1.689	1%
Rojas Amari Manuel Seoban	33.930	1	33.930	23%
Steyne Peter Simón	23.570	1	23.570	16%
Valverde Huiracocha Jorge Manuel	3.016	1	3.016	2%
Buele Moreno Carmen Janina	4.147	1	4.147	3%
Fajardo Ordoñez Ligia Fabiola	935	1	935	1%
	150.800		150.800	100%

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
			US\$	%
Manuel Seoban Rojas Amari	180	1	180	23%
Simón Steyne Peter	125	1	125	16%
Isauro de Jesús Fajardo Tinoco	117	1	117	15%
Jorge Paklito Fajardo Tinoco	117	1	117	15%
Wilfrido de Jesús Lavanda Narváez	59	1	59	7%
Octavio Servilio Fajardo Ordoñez	57	1	57	7%
Dixon de Jesús Franco Torres	35	1	35	4%
Wilmer Alfredo Ordoñez Tinoco	26	1	26	3%
Carmen Janina Buele Moreno	26	1	26	3%
Freddy Ismael Calozuma Fajardo	17	1	17	2%
Luis Alfonso Ramón Aguilar Robles	16	1	16	2%
Jorge Manuel Valverde Huiracocha	16	1	16	2%
Francisco Leonardo López Eras	9	1	9	1%
	800		800	100%

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

Utilidades Acumuladas

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 18 de marzo del 2014, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2013 por el valor de US\$ 4,506.401.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venta de camarón	18.205.389	13.370.438
Venta de insumos de camarón	-	6.357
	<u>18.205.389</u>	<u>13.376.795</u>

- a) A continuación se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Clientes:	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Omarsa S.A.	14.486.710	7.196.053	2.335.573	328.815
Industrial Pesquera Santa Priscila	258.511	2.527.293	-	-
Empacreci S.A.	2.675.894	1.773.828	96.514	419.221
Expalsa S.A.	169.446	866.243	-	-
Lepazjo S.A.	173.212	570.217	-	-
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A.	139.990	-	-	-
Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A	161.469	421.295	-	-
Negocios Industriales Real N.I.R.S.A. S.A.	140.157	-	25.360	-
Otros	-	21.807	-	-
	<u>18.205.389</u>	<u>13.376.736</u>	<u>2.457.447</u>	<u>748.036</u>
Relacionadas:				
Acuasol S.A.	-	59	-	59
	-	59	-	59
	<u>18.205.389</u>	<u>13.376.795</u>	<u>2.457.447</u>	<u>748.095</u>

DISTRISODA S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
 (Expresado en dólares.)

12. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre 2014 y 2013 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros Ingresos	a) <u>26.515</u>	<u>45.723</u>
	<u>26.515</u>	<u>45.723</u>

a) Corresponden a ajustes varios que se realizaron al Inventario y otros.

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos de administración clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y Salarios	345.675	315.857
Aportes Seguridad Social	71.018	60.943
Beneficios Sociales	48.373	40.234
Honorarios Profesionales	58.822	15.277
Impuestos y Contribuciones	67.706	59.053
Mantenimientos y Reparaciones	3.113	2.098
Seguros	7.202	4.664
Transporte	1.857	267
Gasto de Viaje	1.442	5.177
Otros	<u>149.086</u>	<u>186.119</u>
	<u>754.294</u>	<u>689.689</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la Renta por los años originados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	7.006.883	6.671.329
15% Participación trabajadores por pagar	(1.051.032)	(1.000.699)
Deducciones por leyes especiales	(55.298)	(54.076)
Deducibles por pago a trabajadores con discapacidades	(7.339)	
Deducibles por incremento neto de empleados		(194.761)
Gastos no deducibles	499.834	136.274
Utilidad a reinvertir y capitalizar		(300.000)
Base Imponible	6.393.048	5.258.067
22% de Impuesto a la renta Causado	(1.408.735)	(1.222.775)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	135.982	101.622
Saldo del Anticipo	(133.718)	(101.622)
Retenciones en la fuente	<u>204.224</u>	<u>133.718</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>(1.202.247)</u>	<u>(1.089.057)</u>

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
(Expresado en dólares.)

14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

Con fecha 24 de mayo del 2012 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

“En concordancia, el numeral 1 del artículo 41 de la referida Ley de Régimen Tributario Interno establece que el saldo adeudado por Impuesto a la Renta que resulte de la declaración correspondiente al ejercicio económico anterior deberá cancelarse en los plazos que establezca.

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente”:

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducible”, para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el país, sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, sobre las utilidades pagadas, causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional

Régimen de Precios de Transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas con fecha 25 de enero del 2013 estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
(Expresado en dólares.)

Tercer inciso del artículo 1. Aquellos sujetos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente el Anexo, al Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Reglamento establecerá los métodos de aplicación del principio de plena competencia.

De acuerdo a la Sección Segunda de Precios de Transferencia, los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De nuestra revisión se desprende que la Compañía DISTRISODA S.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que su Impuesto Causado corresponde al 7% siendo este porcentaje superior al tres por ciento que exige la norma citada con antelación para acogerse a la excepción de la aplicación del Régimen de Precios de Transferencia.

15. DERECHO DE CONCESIÓN

Para usufructuar el área de 224 hectáreas concedida por la compañía DIBSA DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S.A., a favor de la Compañía DISTRISODA S.A. deberá renovar anualmente la matrícula por ocupación de zona de playa y bahía.

Producto de esta concesión no genera ningún tipo de pago por arrendamiento entre las partes, ya según el artículo 91 del Reglamento a la Ley de Pesca y texto unificado dice: que los derechos de concesión podrán cederse previa autorización del Subsecretario de Recurso Pesqueros y del Sub secretario, de Defensa Nacional y la solicitud deberá ser presentada ante el Director General de Pesca y para el efectos se presentaran los documentos previsto en el literal a) del artículo 74 de este reglamento.

Que de conformidad con el Acuerdo Ministerial 89 publicado en el RO número 86 DEL 17 de Mayo del 2007, se creó la Subsecretaría de Acuicultura quien es la actual entidad que otorga y se lleva este tipo de trámites.

Todo este proceso se lo realiza a título gratuito, ya que las obras de infraestructura, que el anterior concesionario pudo haber realizado, esa obra queda para el estado por lo que el cesionario no debe pagarle al cedente ningún valor.

El estado es el dueño absoluto de las áreas consideras por esta entidad zona de playas y bahías, las misma que no se puede vender ni arrendar, ya que de detectar estos vicios, el concesionario pierde la categoría de tal; la concesión será revertida al estado y este le entregará a la persona natural y jurídica que la solicite, conforme al procedimiento establecido en el Reglamento a la Ley de Pesca y texto unificado

Mediante acuerdo Interministerial número 006, del 24 de enero de 2008 el Ministerio de Agricultura, Pesca y Ganadería autoriza a la compañía DIBSA DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S.A. ceder su derecho de concesión a favor de la compañía DISTRISODA S.A., sobre 173 hectáreas de zona de playa y bahía, ubicadas en la Isla Matorrillos, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas por el plazo de 10 años.

Mediante Escritura Pública de fecha 28 de enero del 2008, ante el notario 38 del cantón Guayaquil, se celebró la cesión de derecho de concesión de 173 hectáreas entre la compañía DIBSA DESARROLLO INDUSTRIAL BIOACUATICO S.A., a favor de la compañía DISTRISODA S.A.

La compañía DISTRISODA S.A., debe cumplir con los siguientes requisitos y condicionamiento a

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
(Expresado en dólares.)

partir de la suscripción del acuerdo Interministerial, caso contrario quedara sin efecto la vigencia del mismo.

- No puede ampliar el área señalada en el acuerdo Interministerial si la autorización respectiva, esto es, las 173 hectáreas de concesión.
- Cuidar y conservar el manglar que se encuentra en la zona dada en concesión y/o en las áreas o predios colindantes, y denunciar de manera inmediata a las autoridades competentes los hechos atentatorios en contra de dicho recurso forestal.
- Cumplir con la Ley de Pesca y desarrollo Pesquero y con el Reglamento General a la Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero y texto unificados de la Legislación pesquera, así como con las disposiciones legales.

16. LICENCIA AMBIENTAL

Mediante resolución N0. 012 emitida por el Ministerio del Ambiente con fecha 24 de Abril del 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de DISTRISODA S.A. en la persona de su representante legal, para el proyecto Ex-post Camaronera DISTRISODA S.A., en sujeción al Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental aprobados.

En virtud de lo expuesto, DISTRISODA S.A. se obliga a:

1. Cumplir estrictamente lo señalado en el Estudio de Impacto Ambiental y Plan de Manejo Ambiental.
2. Realizar el monitoreo interno y enviar los reportes de monitoreo semestrales al Ministerio del Ambiente conforme a los métodos y parámetros establecidos en el Libro IV del texto unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.
3. Utilizar en la ejecución del proyecto, procesos y actividades, tecnologías y métodos que mitiguen, y en la medida de lo posible.
4. Ser enteramente responsable de las actividades que cumplan sus concesionarias o subcontratistas.
5. Presentar al Ministerio del Ambiente, los informes de las auditorías ambientales de cumplimiento con el Plan de Manejo Ambiental, que incluya las actualizaciones correspondientes un año después del inicio de las actividades de ejecución del proyecto, sin perjuicio establecido en los artículos 60 y 61 del título IV, capítulo IV, sección I del libro VI del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente.
6. Proporcionar al personal técnico del Ministerio del Ambiente, todas las facilidades para llevar a efecto los procesos de monitoreo, control, seguimiento y cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental aprobado, durante la ejecución del proyecto y materia de otorgamiento de esta licencia.
7. Cumplir con la normativa ambiental local y nacional vigente.
8. Cancelar el pago por servicios ambientales de seguimiento y monitoreo al cumplimiento del Plan de Manejo Ambiental aprobado, conforme lo establecido en el Acuerdo Ministerial No. 068 del 26 de abril del 2010, que modifica los valores establecidos en el ordinal V, artículo 11, Título II. Libro IX del Texto Unificado de Legislación Secundaria del Ministerio del Ambiente, referente a los Servicios de Gestión y Calidad Ambiental. En caso de ser necesario otros seguimientos ambientales, esta Cartera de Estado notificará los valores correspondientes a cancelar de conformidad con la normativa vigente.

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014, y 2013
(Expresado en dólares.)

El plazo de vigencia de la presente Licencia Ambiental es desde la fecha de su expedición hasta el término de la ejecución del proyecto.

El incumplimiento de las disposiciones y obligaciones determinados en la Licencia Ambiental causará la suspensión o revocatoria de la misma, conforme a lo establecido en la legislación que la rige; se la concede a costo y riesgo del interesado, dejando a salvo derechos de terceros.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.
