



**AIERTAUDIT**  
AUDITORES INDEPENDIENTES

**DISTRISODA S.A.**

**Estados Financieros bajo Normas  
Internacionales de Información Financiera – NIIF COMPLETAS  
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
Informe de los Auditores Independientes.**



**AIERTAUDIT**  
AUDITORES INDEPENDIENTES

**DISTRISODA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambio en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros	9 - 38

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

---

#### 1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **DISTRISODA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la compañía **DISTRISODA S.A.** al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

#### 2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*. Somos independientes de la compañía **DISTRISODA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### 3. Otras cuestiones

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron revisados por otros auditores (persona jurídica), dicho informe fue emitido el 11 de abril de 2019, mismo que contenía una opinión no modificada.

#### 4. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



**AIERTAUDIT**  
AUDITORES INDEPENDIENTES

## 5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude u error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones puedan deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Quito, abril 30 del 2020**

**AIERTAUDIT CIA. LTDA.**  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1352

  
**CPA. Abraham Arcenio Navarrete Paredes**  
Gerente General

**DISTRISODA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 Expresado en Dólares

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	3.112.745	456.893
Activos Financieros, neto	4	2.310.748	937.033
Inventarios	5	621.044	452.495
Activo biológico	6	4.696.698	4.153.570
Servicios y otros pagos por anticipados		42.410	41.444
Activos por impuestos corrientes	7	195.182	456.660
<b>Total activo corriente</b>		<b>10.978.627</b>	<b>6.498.095</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipo neto	8	5.747.940	5.764.468
Otros Activos No corrientes		78.893	52.634
<b>Total activo no corriente</b>		<b>5.824.833</b>	<b>5.817.102</b>
<b>Total activos</b>		<b>16.803.660</b>	<b>12.315.197</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Pasivos Financieros	9	6.108.155	5.410.959
Otras Obligaciones corrientes	10	3.027.811	1.785.480
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>9.135.966</b>	<b>7.196.439</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	11	298.532	268.840
Pasivos Financieros	9	1.558.352	897.418
Pasivo Diferido		244.229	241.620
Otros pasivos no corrientes		39.415	10.433
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.140.528</b>	<b>1.218.311</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>11.276.494</b>	<b>8.414.750</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	12		
Capital		150.800	150.800
Reserva legal		75.400	75.400
Resultados acumulados		-	-
Resultados acumulados adopción NIIF		131.650	131.650
Otros Resultados Integrales		1.181	(1.501)
Resultados del ejercicio		5.168.135	3.544.098
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>5.527.166</b>	<b>3.900.447</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>16.803.660</b>	<b>12.315.197</b>

  
 Galo Guillermo Moncayo Navarrete  
 Gerente General

  
 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora

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 2019 y 2018  
 Expresado en Dólares

	Notas	Saldos al 31 de diciembre	
		2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	30.555.238	22.181.881
Costo de ventas	14	(21.265.432)	(18.566.678)
Utilidad bruta		<u>9.299.806</u>	<u>5.625.205</u>
Generación (reversión) medición valor razonable de Activos biológicos	5	10.437	871.021
Otros Ingresos		66.549	31.530
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	14	(1.258.782)	(1.105.139)
Gastos Financieros		(13.426)	(16.599)
Total gastos de operación y financiero		<u>(1.272.208)</u>	<u>(1.121.738)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<u>8.106.584</u>	<u>5.406.024</u>
15% Participación de trabajadores	15	(1.214.422)	(580.251)
25% Impuesto a la Renta	15	(1.738.559)	(965.269)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		<u>5.153.603</u>	<u>3.740.504</u>
Gasto por Impuesto Diferido		-	(196.405)
Ingresos por Impuesto Diferido		14.532	-
Resultado del ejercicio		<u>5.168.135</u>	<u>3.544.098</u>

  
 Galo Guillermo Mancayo Navarrete  
 Gerente General

  
 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**DISTRISCODA S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresado en Dolares)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción MIP	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2018</b>	150,800	75,400	-	131,850	(270)	5,013,039	5,370,619
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	5,013,039	-	-	(5,013,039)	-
Pérdida Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	(1,231)	-	(1,231)
Transferencias de Aportes de Accionistas a cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Pago de Dividendos	-	-	(5,013,039)	-	-	-	(5,013,039)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	3,544,098	3,544,098
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>	150,800	75,400	-	131,850	(1,501)	3,544,098	3,900,447
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	3,544,098	-	-	(3,544,098)	-
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	2,682	-	2,682
Pago de Dividendos	-	-	(3,544,098)	-	-	-	(3,544,098)
Resultado del ejercicio	-	-	-	131,660	(1,181)	5,168,135	5,168,135
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	150,800	75,400	-	131,660	(1,181)	5,168,135	5,527,156

  
 Galo Guillermino Moncayo Nivarro  
 Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

  
 Ingrid María Calcutina Arriaga  
 Contadora

**DISTRISODA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 Expresado en Dólares

	Saldos al 31 de diciembre	
	2019	2018
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
cobros procedentes de ventas de bienes	29.511.550	24.132.055
Cobros por actividades de operación	29.511.550	24.132.055
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(17.470.810)	(15.150.739)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(4.021.072)	(4.357.923)
Impuestos a las ganancias pagados	(743.806)	(1.212.044)
Pagos por actividades de operación	(22.235.688)	(20.720.706)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	7.275.862	3.411.349
<b>FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(257.079)	(131.765)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(257.079)	(131.765)
<b>FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pago préstamos recibidos de partes relacionadas	(20.000)	(1.980.190)
Dividendos pagados	(4.342.931)	(1.422.710)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(4.362.931)	(3.402.900)
Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	2.655.852	(123.316)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	456.893	580.209
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3.112.745	456.893

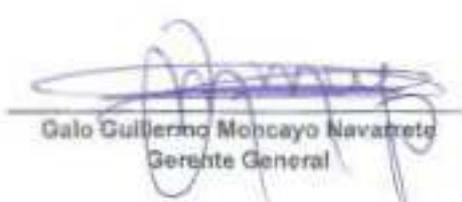
  
 Gálor Guillermo Moncayo Navarrete  
 Gerente General

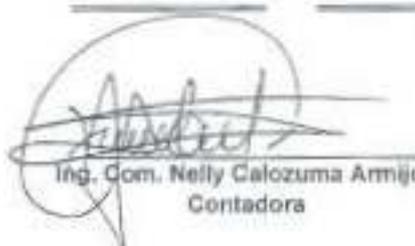
  
 Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
 Contadora

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 PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN.**

	Saldos al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>8.106.584</b>	<b>5.406.024</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(2.642.905)</b>	<b>(2.387.435)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	273.607	282.290
Ajustes por gastos en provisiones	32.374	60.811
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(1.738.559)	(985.269)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1.214.422)	(880.251)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	14.532	(198.406)
Ajustes por activos biológicos	(10.437)	(871.021)
Otros ajustes distintos de efectivo	-	2.411
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>1.812.183</b>	<b>392.760</b>
Incremento (Disminución) en cuentas por cobrar clientes	(1.396.579)	1.747.778
(Disminución) incremento en otras cuentas por cobrar	22.884	(7.643)
Incremento (Disminución) en inventarios	(701.240)	13.943
Incremento (Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	(988)	134.238
(Disminución) en activos por impuestos corrientes	261.478	178.503
Incremento (Disminución) otros activos no corrientes	(24.255)	32.281
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales	2.365.373	(973.936)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	1.228.913	(778.507)
Incremento en beneficios a empleados	38.599	46.106
<b>Flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<b><u>7.275.882</u></b>	<b><u>3.411.349</u></b>

  
Galo Guillermo Mochayo Navarrete  
Gerente General

  
Ing. Com. Nelly Calozuma Armijos  
Contadora

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 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

### **1.1. Constitución y operaciones**

**DISTRISODA**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de mediana estructura organizacional, constituida el 26 de febrero del 2007, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 03 de mayo de 2007. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No. 09-G-DIC-0002253 aprobada por la Superintendencia de Compañías el 23 de abril del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la pesca, extracción, industrialización y comercialización de productos del mar. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

El 25 de febrero 2009 DISTRISODA S.A. obtiene una concesión de una extensión de 173 hectáreas de zona de playas y bahía por un plazo de 10 años, el mismo que fue derogado el 5 de mayo del 2016. El acuerdo del 15 de enero de 2010 es modificado por lo que la compañía DISTRISODA S.A. recibe el acuerdo #296 del 05 de octubre del 2016 por una extensión 952.65 hectáreas de tierras propias, el mismo que se encuentra vigente para 20 años. **(Ver Nota 19)**

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 20)**

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992509597001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas de camarón en un 53%, 24% y 20% las realiza a las compañías Omarsa S.A. y Empacreci S.A. e Industrial Pesquera Santa Priscila S.A. respectivamente.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se encuentran descritas a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

### **2.1. Base de presentación. –**

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (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), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

DISTRISODA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs Completas requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables.

### Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

### 2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### 2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

### 2.4. Activos y pasivos financieros

#### 2.4.1 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.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

DISTRISODA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

**Cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar que no generan intereses.**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), 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 la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

**2.4.2 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, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

**Documentos- Cuentas por pagar locales no relacionadas y u otras cuentas por pagar relacionadas.**

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.

**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.

Las obligaciones financieras 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.

**2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

**Reconocimiento. -**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

DISTRISODA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### Medición posterior. -

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.

#### **2.4.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

#### **2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **2.5 Anticipos entregados a proveedores**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

### **2.6 Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

### **2.7 Impuestos por recuperar o compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

DISTRISODA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.8 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.

#### 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.

### 2.9 Activos Biológicos

#### Reconocimiento

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

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y 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 y se detallan a continuación:

DISTRISODA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### Preparación de la piscina

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

### Proceso de producción y cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

### Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

### Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

### 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.

### Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned} \text{Camarón por lance} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Numero de lances}} \\ \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Area de atarraya}} \\ \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\ \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100 \end{aligned}$$

DISTRISODA S.A.  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
 (Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

**2.10 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 con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren

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 fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Instalaciones	Más de US\$1.500	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1.500	3	33,33%	0%
Vehículo	Más de US\$1.500	7	14,29%	25%
Muebles y enseres	Más de US\$1.500	10	10,00%	20%
Maquinarias	Más de US\$1.500	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1.500	20	5,00%	20%
Otras propiedades	Más de US\$1.500	5	20,00%	20%

Los métodos de depreciación, la vida útil y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es 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.

**2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido**

**Impuestos a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**Impuestos a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

DISTRISODA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### 2.12 Arrendamientos

La compañía define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ('arrendatario') el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

#### Medición inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

#### Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

### 2.13 Beneficios a empleados

#### Corrientes:

Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** 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 la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

**Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### No corrientes:

##### **Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

#### Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

DISTRISODA S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
(Expresado en dólares)

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

### 2.14 Provisiones

La compañía reconoce las provisiones como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### 2.15 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.

### 2.16 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

### 2.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

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 o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

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.

Los ingresos de **DISTRISODA S.A.**, proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón

### **2.18 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.

### **2.19 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.

### **2.20 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Valor razonable de activos biológicos:** La Administración de la Compañía utiliza 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.

### **2.21 Sistema contable**

El sistema operativo que maneja **DISTRISODA S.A.**, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7, sin embargo en el presente periodo la compañía se encuentra en una fase de transición para un cambio de sistema contable llamado MYCAMARON.

DISTRISODA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares)

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

**2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2018	(0,20 ) %
2018	0,27 %
2019	(0,07)%

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de efectivo y equivalente al efectivo se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	5.055	5.828
<b>Bancos</b>		
a) Internacional C.A.	1.361.428	88.467
Bolivariano C.A.	1.019.547	309.519
Produbanco S.A.	541.201	-
Pichincha C.A.	175.796	43.359
Machala S.A.	9.718	9.720
	<u><b>3.112.745</b></u>	<u><b>456.893</b></u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón y no tiene restricción alguna.

**4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a) 2.306.284	909.705
Otras cuentas por cobrar	b) 4.464	27.328
	<u><b>2.310.748</b></u>	<u><b>937.033</b></u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de clientes corresponde principalmente a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón. Al 31 de diciembre del 2019 los saldos pendientes de cobro se encuentran conformados principalmente por Omarsa S.A. por US\$ 1.257.124 y Empacrece S.A. por US\$ 1.041.921.

La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo, sin embargo, en cumplimiento del párrafo 35 de la NIIF 9, la compañía procedió a realizar el análisis del riesgo crediticio de su cartera de clientes donde quedó demostrado que la cartera es recuperable y que no existe incertidumbre significativa de riesgo por incobrabilidad.

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

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<b>US\$ dólares</b>	
Inventario de materia prima	621.044	452.495
	<b>621.044</b>	<b>452.495</b>

La compañía reconoce como inventario a los materiales y suministros utilizados en el proceso de transformación biológica como balanceados, melazas y demás insumos que se cargan a las piscinas en producción, los cuales en su medición inicial y posterior son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2, en donde se establece que no se rebajará las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios y que se situará el importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorpore sean vendidos al costo o por encima del mismo, consecuentemente no hay indicio de deterioro.

Las principales compras del periodo 2019 se realizaron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$7.854.263 y a Gisis S.A por US\$5.750.586 que corresponden a insumos de balanceados.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 21.255.432 y US\$ 16.556.676, respectivamente.

**6. ACTIVO BIOLÓGICO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$ 4.696.698 y US\$4.153.570 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	COSTOS TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE 2019	AJUSTE VALOR RAZONABLE 2019
DI-01	17,88			0	2,15	14.903	14.903	-
DI-02	2,06	6/12/2019	100%	3.123	2,15	9.175	9.175	-
DI-03	9,5	19/11/2019	84%	27.610	2,15	42.936	31.635	(11.301)
DI-04	6,61	21/10/2019	88%	35.668	2,15	47.156	57.082	9.926
DI-05	6,5			0	2,15	5.075	5.075	-
DI-06	8,09			0	2,15	4.839	4.839	-
DI-07	7,5	22/12/2019	100%	5.692	2,15	14.409	14.409	-
DI-08	7,01			0	2,15	5.804	5.804	-
DI-09	6,74	19/12/2019	100%	8.002	2,15	15.930	15.930	-
DI-10	6,85			0	2,15	5.780	5.780	-
DI-11	8,39	15/12/2019	90%	18.090	2,15	26.005	26.005	-
DI-12	15,32	8/12/2019	83%	28.028	2,15	47.030	47.030	-
DI-13	2,1	6/12/2019	100%	2.435	2,15	8.568	8.568	-
DI-14	11,73			0	2,15	7.301	7.301	-
DI-15	7,67			0	2,15	5.616	5.616	-
DI-16	2,2			0	2,15	1.763	1.763	-
DI-17	12,68	9/11/2019	82%	66.480	2,15	72.177	98.777	26.600
DI-18	13,9	6/11/2019	82%	72.952	2,15	86.367	103.084	16.717
DI-19	10,9	10/10/2019	80%	73.495	2,15	95.912	127.107	31.195
DI-20	2,57	8/12/2019	96%	13.348	2,15	8.646	8.646	-
DI-21	13,47	10/10/2019	66%	81.558	2,15	104.916	145.384	40.468
DI-22	14,43	3/12/2019	79%	32.245	2,15	47.423	47.423	-
DI-23	14,68			0	2,15	9.962	9.962	-
DI-24	16,47	19/11/2019	66%	58.179	2,15	70.913	68.251	(2.662)
DI-25	13,44	12/10/2019	68%	80.500	2,15	108.170	133.048	24.878
DI-26	13,09	28/9/2019	68%	91.994	2,15	107.062	168.112	61.050
DI-27	0,89	22/12/2019	96%	1.217	2,15	1.571	1.571	-

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación...)**

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	COSTOS TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE 2019	AJUSTE VALOR RAZONABLE 2019
DI-28	0,87	22/12/2019	96%	1.018	2,15	1.581	1.581	-
DI-29	0,86	28/12/2019	99%	283	2,15	1.808	1.808	-
DI-30	0,87			0	2,15	1.138	1.138	-
DI-31	0,85			0	2,15	1.119	1.119	-
DI-32	0,87	8/12/2019	96%	1.537	2,15	3.897	3.897	-
DI-33	0,86	8/12/2019	95%	1.521	2,15	4.183	4.183	-
DI-34	0,99			0	2,15	960	960	-
DI-35	13,78	25/10/2019	78%	72.697	2,15	102.605	111.496	8.891
DI-36	13,41			0	2,15	9.236	9.236	-
DI-37	13,78	20/12/2019	92%	13.547	2,15	38.159	38.159	-
DI-38	13,66	12/10/2019	94%	90.064	2,15	123.411	142.524	19.113
DI-39	13,51			0	2,15	10.743	10.743	-
DI-40	0,92			0	2,15	899	899	-
DI-41	14,17	14/9/2019	75%	120.567	2,15	216.273	222.887	6.614
DI-42	7,71	13/10/2019	66%	42.187	2,15	55.791	72.477	16.686
DI-43	2,76	28/12/2019	99%	557	2,15	3.384	3.384	-
DI-44	6,78	13/10/2019	72%	39.220	2,15	57.656	66.026	8.370
DI-45	5,28	29/9/2019	75%	42.766	2,15	53.256	82.072	28.816
DI-46	4,02	25/10/2019	70%	26.053	2,15	29.155	46.043	16.888
DI-47	10,97	4/12/2019	65%	26.366	2,15	37.758	37.758	-
DI-48	12,59	3/10/2019	85%	84.134	2,15	127.547	153.848	26.301
DI-49	12,93	16/9/2019	65%	99.745	2,15	77.791	182.864	105.073
DI-50	13,17	10/12/2019	84%	22.709	2,15	41.226	41.226	-
DI-51	9,36	18/11/2019	75%	44.572	2,15	50.906	58.726	7.820
DI-52	0,61			0	2,15	6.003	6.003	-
DI-53	9,5	5/11/2019	83%	55.336	2,15	61.139	87.143	26.004
DI-54	1,16	8/12/2019	96%	1.183	2,15	4.512	4.512	-
DI-55	1,17	8/12/2019	95%	1.171	2,15	4.476	4.476	-
DI-56	1,2	28/12/2019	99%	1.418	2,15	1.473	1.473	-
DI-57	1,02	8/12/2019	95%	1.226	2,15	5.501	5.501	-
DI-58	7,37			0	2,15	5.536	5.536	-
DI-59	7,54	24/10/2019	87%	49.741	2,15	61.183	80.685	19.502
DI-60	1,5	28/12/2019	99%	276	2,15	1.699	1.699	-
DI-61	14,12	26/10/2019	78%	76.038	2,15	101.592	124.508	22.916
DI-62	17,22	28/9/2019	75%	141.626	2,15	157.726	264.325	106.599
DI-63	13,54	11/12/2019	89%	24.808	2,15	44.660	44.660	-
DI-64	14,91			0	2,15	11.888	11.888	-
DI-65	11,71	30/9/2019	66%	86.263	2,15	99.901	162.560	62.659
DI-66	6,82	8/12/2019	94%	2.812	2,15	15.884	15.884	-
DI-67	9,39	8/11/2019	68%	36.860	2,15	51.223	50.302	(921)
DI-68	2,06	6/12/2019	100%	1.156	2,15	7.132	7.132	-
DI-69	8,73	11/10/2019	87%	59.843	2,15	76.726	101.126	24.400
DI-70	11,46	8/11/2019	70%	49.929	2,15	63.236	75.560	12.324
DI-71	0,76	30/9/2019	71%	4.510	2,15	6.669	8.134	1.465
DI-72	11,43	30/9/2019	70%	79.154	2,15	100.393	145.115	44.722
DI-73	15,1	10/12/2019	89%	40.811	2,15	51.852	51.852	-
DI-74	0,73	8/12/2019	100%	1.144	2,15	3.626	3.626	-
DI-75	8,69	4/11/2019	70%	41.775	2,15	58.667	65.628	6.961
DI-76	0,92	3/10/2019	73%	4.973	2,15	34.030	8.626	(25.404)
DI-77	8,32	3/10/2019	68%	47.240	2,15	56.129	89.320	33.191
DI-78	9,34			0	2,15	5.596	5.596	-
DI-81	9,06	17/11/2019	90%	32.997	2,15	46.031	45.824	(207)
DI-82	8,55	17/11/2019	92%	26.109	2,15	44.835	32.023	(12.812)
DI-83	10,79				2,15	7.794	7.794	-
DI-84	9,45	21/10/2019	80%	52.318	2,15	69.053	86.337	17.284
DI-85	8,98	19/10/2019	79%	65.202	2,15	76.760	117.921	41.161
DI-86	9,42	19/10/2019	76%	60.664	2,15	72.033	106.677	34.644
DI-87	8,13	9/12/2019	88%	17.216	2,15	30.160	30.160	-
DI-88	1,16	18/12/2019	98%	7.634	2,15	2.170	2.170	-
DI-89	1,24	12/12/2019	98%	6.117	2,15	3.138	3.138	-
DI-90	4,97	8/10/2019	72%	36.704	2,15	46.254	68.286	22.032
DI-91	4,72	10/11/2019	76%	28.837	2,15	28.269	53.821	25.552
DI-92	3,55	29/9/2019	25%	20.600	2,15	37.058	40.311	3.253
DI-93	0,96	28/12/2019	100%	14.626	2,15	1.270	1.270	-
DI-94	15,74	8/10/2019	70%	101.997	2,15	113.832	183.980	70.148
DI-96	3,55	12/12/2019	96%	2.298	2,15	7.282	7.282	-
DI-97	3,55	12/12/2019	100%	5.810	2,15	6.591	6.591	-
DI-98	3,55			0	2,15	2.909	2.909	-
						<b>3.719.782</b>	<b>4.696.698</b>	<b>976.916</b>

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación...)**

El ajuste del Activo Biológico asciende a US\$976.916 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas menos los costos en el punto de venta.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO O AL 31 DIC 2018	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2018	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2018	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2018	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
205	17,88	18/9/2018	85%	124.349	2,35	153.500	302.940	149.440
206	9,5	8/12/2018	94%	10.161	2,35	22.894	22.894	-
206 <sup>g</sup>	2,06	26/12/2018	100%	1.024	2,35	2.069	2.069	-
207	6,61	14/11/2018	88%	16.428	2,35	29.167	29.167	-
208A	6,5	16/9/2018	86%	38.841	2,35	61.067	93.732	32.665
208B	8,09	16/9/2018	86%	47.560	2,35	74.856	116.959	42.103
209	7,5			0	2,35	5.540	5.540	-
210	7,01	16/9/2018	87%	44.102	2,35	58.900	115.556	56.656
211	6,74	26/12/2018	100%	1.206	2,35	4.825	4.825	-
212	6,85			0	2,35	5.040	5.040	-
213A	2,1	26/12/2018	100%	723	2,35	1.674	1.674	-
213B	15,32	18/12/2018	98%	9.278	2,35	25.098	25.098	-
214	11,73	18/9/2018	72%	53.936	2,35	84.209	118.649	34.440
214A	2,2	18/9/2018	70%	10.525	2,35	16.066	24.575	8.509
215	7,67	20/9/2018	70%	27.326	2,35	59.943	67.200	7.257
216	13,9	26/12/2018	100%	2.330	2,35	18.606	18.606	-
217A	2,57	21/12/2018		0	2,35	3.431	3.431	-
217B	10,9	19/10/2018	72%	28.458	2,35	55.828	55.237	(591)
218	13,47	14/10/2018	73%	57.061	2,35	73.360	122.784	49.424
219	14,43	14/12/2018	90%	8.955	2,35	41.913	41.913	-
220	14,68			0	2,35	7.448	7.448	-
221	16,47	11/12/2018	93%	13.927	2,35	39.040	39.040	-
222	13,44	27/9/2018	77%	74.269	2,35	110.918	162.917	51.999
223	13,09	16/9/2018	54%	50.855	2,35	98.101	118.982	20.881
223A	0,89	27/12/2018	98%	382	2,35	1.000	1.000	-
223B	0,87			0	2,35	874	874	-
223C	0,86	21/12/2018	98%	535	2,35	1.812	1.812	-
223D	0,87	21/12/2018	98%	532	2,35	1.817	1.817	-
223E	0,85			0	2,35	552	552	-
223F	0,87			0	2,35	519	519	-
223G	0,86			0	2,35	583	583	-
223H	0,99			0	2,35	621	621	-
224	13,78	15/9/2018	70%	63.944	2,35	119.443	152.249	32.806
225	13,41			0	2,35	6.750	6.750	-
226	13,78	16/12/2018	70%	7.375	2,35	19.932	19.932	-
227	13,66	17/11/2018	78%	36.298	2,35	48.086	47.477	(609)
228	13,51	18/12/2018	94%	8.670	2,35	22.750	22.750	-
229	10,97	18/12/2018	94%	6.485	2,35	20.329	20.329	-
230	12,59	19/10/2018	75%	51.769	2,35	69.433	103.695	34.262
231	12,93	23/9/2018	75%	63.600	2,35	88.308	145.873	57.565
232	13,17	26/12/2018	100%	2.932	2,35	17.147	17.147	-
233	9,36	16/12/2018	94%	9.379	2,35	14.885	14.885	-
234	14,12	18/10/2018	46%	37.313	2,35	66.966	82.080	15.114
235	17,22	14/9/2018	48%	56.699	2,35	123.327	135.261	11.934
236	13,54	10/10/2018	47%	53.371	2,35	73.071	125.604	52.533
237	14,91	14/9/2018	64%	64.347	2,35	122.305	154.987	32.682
238	11,71	18/11/2018	78%	36.250	2,35	45.534	47.832	2.298
239	6,82	27/12/2018	90%	1.378	2,35	4.747	4.747	-
240	9,39	17/11/2018	80%	28.745	2,35	40.713	37.598	(3.115)
241	8,73	14/12/2018	98%	5.986	2,35	23.047	23.047	-
241A	2,06	27/12/2018	100%	146	2,35	1.409	1.409	-
242	11,46	18/11/2018	91%	38.668	2,35	42.236	50.578	8.342
243A	0,76	14/9/2018	72%	3.317	2,35	5.815	8.158	2.343
243B	0,73			0	2,35	971	971	-
243C	11,43	14/9/2018	86%	63.201	2,35	102.976	147.574	44.598
243D	15,1	15/12/2018	98%	11.745	2,35	20.141	20.141	-
244	8,69	14/11/2018	89%	28.501	2,35	33.541	37.608	4.067
245	8,32	16/10/2018	88%	40.883	2,35	53.865	87.718	33.853
245A	0,92	16/10/2018	88%	4.283	2,35	5.880	9.421	3.541
246	9,34	16/10/2018	88%	36.991	2,35	59.380	73.405	14.025
247	9,84	23/10/2018	90%	40.821	2,35	53.976	74.212	20.236
247A	1,67			0	2,35	2.170	2.170	-
248A	9,06	17/12/2018	98%	6.257	2,35	15.080	15.080	-
248B	8,55	17/12/2018	98%	4.632	2,35	20.387	20.387	-
249	8,39	19/12/2018	98%	4.326	2,35	15.539	15.539	-
250	10,79			0	2,35	6.098	6.098	-
251	9,45	19/11/2018	89%	27.053	2,35	34.651	35.385	734
252	8,98	19/11/2018	89%	28.838	2,35	31.587	37.720	6.133
253	9,42	18/11/2018	89%	29.549	2,35	33.728	38.650	4.922
254	8,13	16/12/2018	98%	6.677	2,35	11.959	11.959	-
254A	1,16	21/12/2018	100%	134	2,35	1.416	1.416	-
255A	1,24	21/12/2018	100%	134	2,35	1.457	1.457	-
255B	4,97	16/10/2018	85%	19.744	2,35	27.550	42.364	14.814
255C	4,72	2/12/2018	93%	8.006	2,35	12.298	12.298	-
255D	3,55	20/10/2018	85%	15.300	2,35	20.708	30.741	10.033
256	15,74	17/10/2018	56%	45.238	2,35	79.117	91.594	12.477
256A	0,96	27/12/2018	100%	407	2,35	975	975	-
257	14,17	17/9/2018	80%	79.440	2,35	131.160	190.607	59.447
257A	0,92	27/12/2018	100%	266	2,35	951	951	-
258	9,5	17/11/2018	55%	23.399	2,35	35.519	30.875	(4.644)
258A	0,61			0	2,35	2.439	2.439	-
259	7,54	18/10/2018	46%	19.860	2,35	40.190	42.858	2.668

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación...)**

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2018	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2018	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2018	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2018	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
259A	1,02	27/12/2018	100%	293	2,35	761	761	-
259B	0,3			0	2,35	5.278	5.278	-
259C	1,18			0	2,35	17.393	17.393	-
259D	1,2			0	2,35	1.498	1.498	-
259E	1,17	27/12/2018	100%	195	2,35	949	949	-
259F	1,16	27/12/2018	100%	293	2,35	931	931	-
260	12,68	20/11/2018	90%	37.377	2,35	48.775	48.890	115
261	7,37	15/12/2018	80%	3.321	2,35	28.794	28.794	-
262	7,71	5/10/2018	82%	33.182	2,35	59.574	61.852	2.278
263	6,78	5/10/2018	82%	27.703	2,35	52.569	51.383	(1.186)
263A	2,76	27/12/2018	100%	734	2,35	2.086	2.086	-
264	5,28	22/9/2018	82%	35.509	2,35	47.393	85.691	38.298
265	4,02	22/10/2018	80%	17.137	2,35	27.877	29.009	1.132
						<b>3.187.091</b>	<b>4.153.570</b>	<b>966.479</b>

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.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$976.916. Se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$244.229, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos. Se reversó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2019 por US\$966.479 provenientes del ejercicio económico 2018.

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
SRI Devolución de IVA	195.182	456.660
	<u>195.182</u>	<u>456.660</u>

Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

El crédito tributario de retenciones en la fuente se compensó con el impuesto a la renta de impuesto a la renta y el movimiento fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año	329.871	241.463
Compensación del año	(329.871)	(241.463)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS**

El movimiento de propiedad y equipos, de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación:

<b>Movimientos del año 2019</b>						
	<b>% Deprec.</b>	<b>Saldos al 01/01/2018</b>	<b>Adiciones y deprec.</b>	<b>Bajas</b>	<b>Transfere ncias</b>	<b>Saldos al 31/12/2019</b>
Terreno	-	3.112.103	-	-	-	3.112.103
Construcciones en curso		-	13.117	-	(13.117)	-
Instalaciones	10%	796.788	-	-	13.117	809.905
Muebles y Enseres	10%	22.343	-	-	-	22.343
Maquinaria y Equipo	10%	2.171.803	199.392	-	(508.016)	1.863.179
Naves, aeronaves	5%	278.916	-	-	508.016	786.932
Equipo de Computación	33,33%	28.581	3.890	(4.028)	-	28.443
Vehículos	14,29%	358.613	11.780	-	-	370.393
Otras propiedades, planta y equipo	20%	-	28.900	-	-	28.900
<b>Subtotal</b>		<b>6.769.147</b>	<b>257.079</b>	<b>(4.028)</b>	<b>-</b>	<b>7.022.198</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(1.004.679)</b>	<b>(273.607)</b>	<b>4.028</b>	<b>-</b>	<b>(1.274.258)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>5.764.468</b>	<b>(16.528)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.747.940</b>

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Maquinarias y Equipo y vehículos que en su medición inicial fueron contabilizadas al costo, mismas que ascienden a US\$199.392 y US\$11.780, respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de Propiedad y Equipo mantienen su depreciación ya que están expuestos a la inclemencia del tiempo y obsolescencia. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 55.

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

Se dan de bajas maquinarias y equipos, activos que ya cumplieron su patrón de consumo o vida útil que incurren en un efecto neto de US\$4.028.

La vida útil, porcentajes de depreciación y los valores residuales son los siguientes:

<b>Propiedades y Equipos</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>	<b>% depreciación</b>	<b>Valor Residual</b>
Instalaciones	Más de US\$1.500	10	10,00%	20%
Equipo de computación	Más de US\$1.500	3	33,33%	0%
Muebles y enseres	Más de US\$1.500	10	10,00%	0%
Vehículo	Más de US\$1.500	7	14,29%	25%
Maquinaria y equipo	Más de US\$1.500	10	10,00%	20%
Naves aeronaves, barcasas	Más de US\$1.500	20	5,00%	20%
Otros activos	Más de US\$1.500	5	20,00%	20%

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares)

**8. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS (a continuación...)**

	%	Movimientos del año 2018			<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
		<u>Saldos al</u> <u>01/01/2018</u>	<u>Adiciones y</u> <u>deprec.</u>	<u>Bajas</u>	
Terrenos	-	3.112.103	-	-	3.112.103
Construcciones en curso	-	-	-	-	-
Instalaciones	10%	796.788	-	-	796.788
Muebles y Enseres	10%	20.820	1.523	-	22.343
Maquinaria y Equipo	10%	2.134.593	49.562	(12.352)	2.171.803
Naves, Aeronaves, barcazas	5%	278.916	-	-	278.916
Equipo de computación	33%	25.581	3.000	-	28.581
Vehículos	14.29%	280.933	77.680	-	358.613
<b>Subtotal</b>		<b>6.649.734</b>	<b>131.765</b>	<b>(12.352)</b>	<b>6.769.147</b>
<b>Depreciación acumulada</b>		<b>(732.330)</b>	<b>(282.290)</b>	<b>9.941</b>	<b>(1.004.679)</b>
<b>Deterioro acumulado</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>		<b>5.917.404</b>	<b>(150.525)</b>	<b>(2.411)</b>	<b>5.764.468</b>

**9. PASIVOS FINANCIEROS**

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

<b>Corto Plazo</b>	<b>2019</b> <b>US\$ dólares</b>		<b>2018</b>
	Cuentas por pagar locales	a)	4.190.628
Dividendos por pagar	b)	1.910.562	3.590.329
Otras cuentas por pagar		6.965	15.375
		<b>6.108.155</b>	<b>5.410.959</b>

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigulf S.A. y Gisis S.A, por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, con plazo de hasta 90 días y no genera intereses.
- b) Corresponden a los dividendos por pagar de los resultados del año 2018 y 2017, fueron los siguientes:

**Dividendos por pagar**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fajardo Tinoco Paklito	811.479	1.024.044
Fajardo Tinoco Isauro	776.302	1.024.045
Steyne Peter Simón	171.103	912.758
Fajardo Fajardo Pamela	57.114	137.950
Buele Moreno Carmen	-	93.480
Ordoñez Tinoco Wilmer	-	78.102
Calozuma Fajardo Freddy	-	74.758
Franco Torres Dixon	54.477	71.789
Aguilar Robles Luis Alfonso	-	64.261
Fajardo Fajardo Leslie	18.114	42.950
Labanda Narváez Wilfrido	-	39.006
López Eras Francisco	-	27.186
Fajardo Ordoñez Ligia Fabiola	21.973	-
	<b>1.910.562</b>	<b>3.590.329</b>

DISTRISODA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares)

**9. PASIVOS FINANCIEROS (a continuación...)**

El movimiento de los dividendos por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Saldo inicial	3.590.329	-
Dividendos del año	3.544.098	5.013.039
Pago dividendos	(4.282.195)	(1.422.710)
Retenciones	(60.736)	-
Transferencia a cuentas por pagar relacionadas	(880.934)	-
<b>Saldo Final</b>	<b><u>1.910.562</u></b>	<b><u>3.590.329</u></b>

		<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
<b>Largo Plazo</b>			
Otras Cuentas por pagar relacionadas	Nota 16)	<u>1.558.352</u>	<u>697.418</u>
		<b><u>1.558.352</u></b>	<b><u>697.418</u></b>

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones corrientes se resumen a continuación:

		<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	1.408.688	743.806
15% Participación trabajadores por pagar	b)	1.214.422	680.251
Beneficios de ley a empleados	c)	309.621	273.022
Con el IESS		71.637	69.160
Con la Administración Tributaria	d)	<u>23.443</u>	<u>19.241</u>
		<b><u>3.027.811</u></b>	<b><u>1.785.480</u></b>

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

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero	743.806	1.212.044
Provisión del año	1.738.559	985.269
Pagos	(743.806)	(1.212.044)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	<u>(329.871)</u>	<u>(241.463)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<b><u>1.408.688</u></b>	<b><u>743.806</u></b>

Durante el año 2019 la compañía recibió retenciones en la fuente por US\$329.871, mismo que fue compensado con el impuesto a la renta causado del periodo 2019.

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

	<u>2019</u> US\$ dólares	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero	680.251	1.172.953
Provisión del año	1.214.422	680.251
Pagos	<u>(680.251)</u>	<u>(1.172.953)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<b><u>1.214.422</u></b>	<b><u>680.251</u></b>

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)**

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	273.022	226.916
Provisión del año	422.961	412.952
Pagos	(386.362)	(366.846)
Saldo final al 31 de diciembre	<b>309.621</b>	<b>273.022</b>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos.

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	US\$ dólares	
Retención fuente	16.269	14.264
Retención Iva	7.174	4.977
	<b>23.443</b>	<b>19.241</b>

**11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

<b>Largo Plazo</b>		<b>2019</b>	<b>2018</b>
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	(a)	190.414	171.761
Indemnización por desahucio	(b)	108.118	97.079
		<b>298.532</b>	<b>268.840</b>

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la jubilación Patronal e Indemnización por desahucio, fue el siguiente:

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	171.761	134.983
Provisión del año	55.937	52.598
Reducciones, liquidaciones	(35.271)	(16.741)
(Utilidad) Pérdida reconocida en el ORI	(2.013)	921
Saldo final al 31 de diciembre	<b>190.414</b>	<b>171.761</b>

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	97.079	71.815
Provisión del año	32.958	32.798
Pagos de beneficios	(21.250)	(7.844)
(Utilidad) Pérdida reconocida en el ORI	(669)	310
Saldo final al 31 de diciembre	<b>108.118</b>	<b>97.079</b>

DISTRISODA S.A.  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
 (Expresado en dólares)

**11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación...)**

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,58% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$190.414 y US\$108.118 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	251	264
Tasa de descuento anual	4,58%	5,04%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	0,60%	1,64%

La Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", empleó la tasa de Estados Unidos de 4,58%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 **"Suposiciones actuariales: tasa de descuento: La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.**

**12. PATRIMONIO NETO**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 150.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Accionistas Anteriores	Nacionalidad	Acciones al inicio del periodo	Acciones al final del periodo	Valor nominal	US\$	%
Steyne Peter Simón	Inglesa	23.570	23.570	1	23.570	15,63%
Fajardo Tinoco Isauro de Jesús	Ecuatoriana	38.008	34.050	1	34.050	22,58%
Fajardo Tinoco Jorge Paklito	Ecuatoriana	38.008	34.050	1	34.050	22,58%
Labanda Narváez Wilfrido de Jesús	Ecuatoriana	11.114	11.114	1	11.114	7,37%
Franco Torres Dixon de Jesús	Ecuatoriana	6.786	6.786	1	6.786	4,50%
Buele Moreno Carmen Janina	Ecuatoriana	6.674	6.674	1	6.674	4,43%
Ordoñez Tinoco Wilmer Alfredo	Ecuatoriana	5.082	12.998	1	12.998	8,62%
Fajardo Fajardo Leslie Fabiola	Ecuatoriana	4.999	4.999	1	4.999	3,31%
Fajardo Fajardo Pamela Brigette	Ecuatoriana	4.999	4.999	1	4.999	3,31%
Calozuma Fajardo Freddy Ismael	Ecuatoriana	3.393	3.393	1	3.393	2,25%
Aguilar Robles Luis Alfonso Ramón	Ecuatoriana	3.016	3.016	1	3.016	2,00%
López Eras Francisco Leonardo	Ecuatoriana	1.689	1.689	1	1.689	1,12%
Fajardo Ordoñez Ligia Fabiola	Ecuatoriana	935	935	1	935	0,62%
Urgiles Castillo Néstor Arturo	Ecuatoriana	877	877	1	877	0,58%
Urgiles Galarza Néstor Arturo	Ecuatoriana	550	550	1	550	0,36%
Urgiles Galarza Mauricio Alejandro	Ecuatoriana	550	550	1	550	0,36%
Urgiles Galarza Lisseth Melissa	Ecuatoriana	550	550	1	550	0,36%
		<u>150.800</u>	<u>150.800</u>		<u>150.800</u>	<u>100%</u>

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**12. PATRIMONIO NETO (a continuación...)**

**Resultados Acumulados**

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 26 de marzo del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2018 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$3.544.098, registrados como dividendos por pagar, pagando dividendos en el presente periodo por US\$4.282.195. **(Ver nota 9b)**

**Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio**

Al 31 de diciembre del 2018 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$2.013 y US\$669 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

**13.INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 los ingresos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón	30.553.957	22.180.431
Venta de insumos de camarón	1.281	1.450
	<u><b>30.555.238</b></u>	<u><b>22.181.881</b></u>

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes con los respectivos saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

<b>Clientes:</b>	<b>Ventas</b>		<b>Cuentas por cobrar</b>	
	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Diciembre 31,</b>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Omarsa S.A.	16.119.973	11.916.010	1.257.124	146.499
Empacreci S.A.	7.237.395	7.478.328	1.041.921	659.204
Industrial Pesquera Santa Priscila	6.239.525	2.498.115	-	97.216
Expotuna S.A.	727.923	-	-	-
Cofimar S.A.	122.252	-	-	-
Proexpo S.A.	-	199.778	-	-
Otros	108.170	89.650	7.239	6.786
	<u><b>30.555.238</b></u>	<u><b>22.181.881</b></u>	<u><b>2.306.284</b></u>	<u><b>909.705</b></u>

El detalle de la producción de camarón y el precio promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras cosechadas	13.578.740	9.869.780
Precio promedio por libra	2,25	2,25
<b>Venta</b>	<u><b>30.555.238</b></u>	<u><b>22.181.881</b></u>

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares)

**13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (a continuación...)**

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía tuvo una producción de 13.578.740 libras de camarón con un precio promedio de US \$2,25, mientras que al 31 de diciembre del 2018 esta producción fue de 9.869.780 libras de camarón con un precio promedio de US \$2,25, la compañía tuvo una mayor producción de 3.708.960 libras, sin variación del precio promedio del camarón y el margen bruto presenta una incremento de 5,08 puntos porcentuales frente al periodo anterior.

**14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

**COSTOS DE VENTA**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	452.496	849.236
Inventario Inicial Producto en proceso	3.187.091	2.804.293
Compras	16.515.571	11.532.649
Inventario Final material Directo	(3.719.782)	(3.187.091)
Inventario Final Producto en proceso	(621.045)	(452.496)
Mano de obra directa	2.765.853	2.695.446
Mantenimiento y Reparaciones	369.567	425.100
Combustibles y Lubricantes	875.556	611.935
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	272.846	281.861
Asesoría y Honorarios Profesionales	-	11.334
Transporte	155.072	142.592
Alimentación	185.370	182.822
Otros Costos Indirectos	816.837	658.995
	<u><b>21.255.432</b></u>	<u><b>16.556.676</b></u>

El detalle de la producción de camarón y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Libras Cosechadas	13.578.740	9.956.346
Costo promedio por libra	1,57	1.66
<b>Costo de venta</b>	<u><b>21.255.432</b></u>	<u><b>16.556.676</b></u>

**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	517.635	478.217
Aportes Seguridad Social	116.043	110.671
Beneficios Sociales	126.306	118.224
Honorarios Profesionales	86.818	61.519
Impuestos y Contribuciones	32.014	26.789
Mantenimiento y Reparaciones	5.479	8.875
Seguros	9.673	8.938
Transporte	-	3.472
Otros	364.814	288.434
	<u><b>1.258.782</b></u>	<u><b>1.105.139</b></u>

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares)

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<b>Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta</b>	8.106.584	5.406.024
<b>15% Participación trabajadores por pagar</b>	<b>(1.214.422)</b>	<b>(680.251)</b>
Gastos no deducibles	82.732	70.872
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	88.895	85.394
Provisión jubilación patronal y desahucio (Reversión)	(20.329)	-
Deducciones adicionales	(78.787)	(69.942)
Ingreso por medición de activos biológicos (Generación)	(976.916)	(966.479)
Ingreso por medición de activos biológicos (Reversión)	966.479	95.458
<b>Base Imponible</b>	<b>6.954.236</b>	<b>3.941.076</b>
<b>25% de Impuesto a la renta Causado</b>	<b>(1.738.559)</b>	<b>(985.269)</b>
Retenciones en la fuente	329.871	241.463
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>(1.408.688)</u></b>	<b><u>(743.806)</u></b>

**Tarifa de Impuesto a la Renta**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

**16. TRANSACCIONES CON PARTE RELACIONADAS**

**Otras cuentas por pagar relacionado largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares
Peter Steyne	595.597	-
Labanda Narváez Wilfrido	280.841	263.847
Buele Moreno Carmen *	168.810	123.000
Ordoñez Tinoco Wilmer	308.474	118.325
Calozuma Fajardo Freddy	85.739	80.550
Aguilar Robles Luis Alfonso	76.212	71.600
López Eras Francisco	42.679	40.096
a)	<b><u>1.558.352</u></b>	<b><u>697.418</u></b>

\* La administración de la compañía Distrisoda S.A. ha cancelado al accionista Wilmer Ordoñez Tinoco US\$20.0000 por los préstamos comerciales realizados para la adquisición de insumos, equipos y para capital de operación necesarios para el giro del negocio.

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**16. TRANSACCIONES CON PARTE RELACIONADAS (a continuación...)**

- a) Con fecha 22 de julio del 2019 de acuerdo al acta de junta, los accionistas que a continuación detallamos decidieron registrar parte de sus dividendos como capital de operación necesaria para el giro del negocio, transfiriendo los siguientes valores a deudas a largo plazo:

	<u>2019</u>
	US\$
	dólares
Peter Steyne	595.597
Labanda Narváez Wilfrido	16.994
Buele Moreno Carmen	45.810
Ordoñez Tinoco Wilmer	210.149
Calozuma Fajardo Freddy	5.189
Aguilar Robles Luis Alfonso	4.612
López Eras Francisco	2.582
	<b>880.933</b>

**Compras**

Al 31 de diciembre del 2018 las principales compras de insumos de balanceados utilizados para el proceso de transformación de sus activos biológicos fueron a su relacionada Copacigulf S.A. por US\$6.940.519.

**Grupo Económico**

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

Mediante resolución **SCVS-INC-DNCDN-2019-0013** con fecha 13 de noviembre del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros deroga las resoluciones SC.ICI.DCCP.G.13.009 de fecha 11 de septiembre del 2013 y SC.ICI.DCCP.G.14.003 de fecha 28 de febrero del 2014, eliminando así la obligación de consolidar estados financieros para las Compañías que pertenecen a Grupos Económicos determinados por el Servicio de Rentas Internas que no cumplen los parámetros de consolidación descritos en la NIIF 10 "Estados financieros consolidados".

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

**Precios de transferencia**

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

## **16. TRANSACCIONES CON PARTE RELACIONADAS (a continuación...)**

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Imnumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- *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*

**DISTRISODA S.A.** no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia debido a que el impuesto causado es superior al tres por ciento de sus ingresos gravados, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

## **17. NEGOCIO EN MARCHA**

A partir de la evaluación de la Administración y la fecha de presentación de éste informe, 30 de abril del 2020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

## **18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **18. 1 RIESGOS ACTUALES**

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

**Riesgo País:** En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó en comparación con el año 2018, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

**Riesgo de mercado:** Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

**Riesgo de liquidez:** Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

DISTRISODA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares)

**18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)**

<b>Riesgo de Liquidez</b>			<b>2019 Resultados</b>			<b>2018 Resultados</b>
Capital de trabajo	<b>Activo Corriente - Pasivo corriente</b>		<b>1.842.861</b>			<b>(698.344)</b>
Razón corriente	<u>Activo corriente</u>	<u>10.978.827</u>	<b>1,20</b>	<u>6.498.095</u>		
	<u>Pasivo corriente</u>	<u>9.135.966</u>		<u>7.196.439</u>		
Prueba ácida	<b>Activo corriente - Inventario</b>		<b>1,13</b>			<b>0,84</b>
	<u>Pasivo corriente</u>	<u>9.135.966</u>		<u>7.196.439</u>		

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 1.20 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$1.842.861, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contraer préstamos a corto plazo

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

<b>Riesgo de Crédito</b>			<b>2019 Resultados</b>			<b>2018 Resultados</b>
Periodo medios de cobranza	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>	<u>578.878.020</u>	<b>19</b>	<u>327.493.800</u>		
	<u>Ventas netas</u>	<u>30.555.238</u>		<u>22.181.881</u>		
Rotación de cartera	<b>360</b>	<u>360</u>	<b>19</b>	<u>360</u>		
	<b>Periodos medios de cobranza</b>	<u>19</u>		<u>15</u>		

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 19 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa.

**Riesgos de gestión:** Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

DISTRISODA S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares)

**18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)**

<u>Riesgo de Gestión</u>			<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>
	<b>Cuentas y documentos por pagar *</b>	<b>x</b>			
Periodo medio de pago	<b>360</b>	<b>100%</b>	<u>1.079.258.940</u>	<b>51</b>	<u>649.891.800</u>
	<b>Compras</b>		21.086.883		11.546.591
Impacto Gastos Adm. Y ventas	<b>Gastos de Adm. y ventas</b>		<u>1.258.782</u>	<b>4%</b>	<u>1.105.139</u>
	<b>Ventas netas</b>		30.555.238		22.181.881

El período medio de pago es de 51 días, no siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es de hasta 90 días, sin embargo, su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes locales.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas disminuyeron en un 1% en relación al año anterior

**Riesgos Operativos**

**Endeudamiento-Solvencia:** Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>				<u>2019</u> <u>Resultados</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>
Endeudamiento del Activo	<b>Total pasivo</b>	<b>x</b>	<b>100%</b>	<u>11.276.494</u>	<b>67%</b>	<u>8.414.750</u>
	<b>Total activo</b>			16.803.660		12.315.197
Concentración de endeudamiento	<b>Pasivo corriente</b>	<b>x</b>	<b>100%</b>	<u>9.135.966</u>	<b>81%</b>	<u>7.196.439</u>
	<b>total pasivo</b>			11.276.494		8.414.750
Concentración a largo plazo	<b>Pasivo no corriente</b>	<b>x</b>	<b>100%</b>	<u>2.140.528</u>	<b>19%</b>	<u>1.218.311</u>
	<b>Total pasivo</b>			11.276.494		8.414.750

Existe un endeudamiento del activo del 67% lo cual demuestra un grado de dependencia de la empresa frente a sus proveedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene todos sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

**Rentabilidad:** Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares)

**18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)**

Rentabilidad		2019		2018	
			Resultados		Resultados
Rentabilidad del patrimonio	<b>Utilidad neta</b>	5.168.135	<b>94%</b>	3.544.098	<b>91%</b>
	<b>Patrimonio</b>	5.527.166		3.900.447	
Margen operacional de utilidad	<b>Utilidad operacional</b>	8.041.024	<b>26%</b>	4.520.066	<b>20%</b>
	<b>Ventas netas</b>	30.555.238		22.181.881	
Margen bruto de utilidad	<b>Utilidad bruta</b>	9.299.806	<b>30%</b>	5.625.205	<b>25%</b>
	<b>Ventas netas</b>	30.555.238		22.181.881	
Margen neto de utilidad	<b>Utilidad neta</b>	5.168.135	<b>17%</b>	3.544.098	<b>16%</b>
	<b>Ventas netas</b>	30.555.238		22.181.881	

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 17%, margen esperado por los accionistas.

**Riesgo Legal**

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa

**18. 2 RIESGOS ESPERADOS**

**RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)**

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

Hemos evaluado los posibles impactos que pudiere tener la compañía como resultado de la emergencia sanitaria causada por el SARS-CoV-2 (COVID-19); y, se concluye que no existen riesgos significativos que nos pudieren afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

**19. ACUERDO MINISTERIAL DE AUTORIZACIÓN**

Mediante Acuerdo #296 la Subsecretaria de Acuicultura con fecha 05 de octubre del 2016 acuerda:

1. Extinguir el Acuerdo Ministerial No. 050 del 16 de mayo de 1994
2. Extinguir el Acuerdo Interministerial No.063 del 25 de febrero del 2009
3. Extinguir el Acuerdo Ministerial No.290 del 15 de enero del 2010
4. Autorizar la compañía Distrisoda S.A. el ejercicio de la actividad acuícola, mediante el cultivo, cría y comercialización interna del camarón blanco *Litopenaeus vannamei*, en una extensión de 952,65 has de tierras propias, ubicadas en el sitio Isla Matorrillos, parroquia Ximena, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

## **20.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

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 derecho de terceros.

## **21.EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe (30 de abril del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**DISTRISODA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares)**

**22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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 la Junta sin modificaciones.

---