DISTRISODA S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de DISTRISODA S.A.

1. Hemos auditado el balance general de **DISTRISODA S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador las cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptadas.

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

4. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISTRISODA S.A.,** al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados ~~establecidos o autorizados~~ por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DISTRISODA S.A.,** como sujeto pasivo por obligación propia y agente de retención del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008 se emiten por separados.

Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333

CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías No. 110

Guayaquil - Ecuador
Julio 01, 2009

DISTRISODA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado En Dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	
Efectivo	A	600.00
Documentos Y Cuentas Por Cobrar	C	229,269.84
Inventarios	E	976,830.00
Pagos Anticipados	G	3,954.97
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		**1,210,654.81**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	K	3,743,016.93
TOTAL DEL ACTIVO		**4,953,671.74**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		
Documentos Y Cuentas Por Pagar	CC	2,739,637.60
Impuestos Por Pagar	DD	142,836.47
Gastos Acumulados Por Pagar	FF	21,398.28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2,903,872.35**
PASIVO ALARGO PLAZO	JJ	1,803,864.07
TOTAL PASIVO		**4,707,736.42**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	LL	
Capital Social		800.00
Utilidad Presente Ejercicio Después De Part.E Impto.		245,135.32
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**245,935.32**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		**4,953,671.74**

DISTRISODA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado En Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas	4,176,435.92
TOTAL DE VENTAS	**4,176,435.92**
COSTO DE VENTAS	
Costo De Ventas	3,625,900.95
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**550,534.97**
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos De Administración Y Ventas	(102,122.83)
Gastos Financieros	(3,527.11)
UTILIDAD OPERACIONAL	**444,885.03**
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	**444,885.03**
(-) 15% Participación Trabajadores	**(66,732.75)**
Utilidad Después De Participación	**378,152.28**
(-) 25% Impuesto A La Renta	**(133,016.96)**
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 2008	**245,135.32**

DISTRISODA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero, 2008	200,00	0,00	200,00
Aportacion de Accionistas para aumentar el Capital Social	600,00		600,00
Utilidad del Ejercicio		444.885,03	444.885,03
(-) 15% Participación Trabajdores		-66.732,75	-66.732,75
(-) 25% Impuesto a la Renta		-133.016,96	-133.016,96
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	**800,00**	**245.135,32**	**245.935,32**

DISTRISODA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo Recibido De Clientes	3,954,947.50
Efectivo Pagado A Proveedores Y Otros	(3,108,104.34)
EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	**846,843.16**
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compras Activos Fijos	(150,707.23)
EFECT NETO USADO EN ACTIV. DE INVERSION	**(150,707.23)**
EFECTIVO EN ACT. DE FINANCIAMIENTOS	
Pasivos L/P	(696,135.93)
Aumento En Patrimonio	660.00
Efectivo Neto Y Sus Equivalentes	**600.00**
Efectivo Al Inicio Del Año	**0.00**
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL PERIODO	**600.00**

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA.

DISTRISODA S.A. (La compañía) fue constituida el 03 de Mayo del 2007 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil N° 9467 bajo la denominación de **DISTRISODA S.A.**, mediante escritura pública otorgada el 03 de Mayo del 2007 bajo la denominación de la compañía **DISTRISODA S.A.**

OBJETO DE LA COMPAÑIA, la compañía tiene como actividad económica principal la explotación de criaderos de camarón.

CAPITAL SOCIAL, la compañía al 31 de Diciembre del 2008 mantiene un capital de $ 800.00; cada acción tiene un valor nominal de un dólar americano.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

LOS INVENTARIOS., están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al sistema de Inventario permanente y costo ponderado, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

A C T I V O	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

ACTIVOS DIFERIDOS, deben estar contabilizadas al costo más la reexpresión. Las amortizaciones deben de eliminarse al retirarse de activos diferidos; esta amortización debe ser enviada al estado de resultado, ha sido calculada sobre los costos originales la vida útil de estos activos es el 20% para 5 años.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%), la compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%), según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las Sociedades Constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de Sociedades Extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD DEL EJERCICIO	444,885.03
15% Participación Empleados	**(66,732.75)**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**378,152.28**
(+) Gastos No Deducibles	153,915.58
BASE IMPONIBLE	532,067.86
25% IMPUESTO A LA RENTA	**133,016.96**
(-) Anticipo De Impuesto A La Renta	**0.00**
(-) Retenciones En La Fuente	(3,954.97)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	**129,061.99**

A. EFECTIVO

Caja Principal	600.00
	600.00

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Anticipo Proveedores	(1)	7,221.00
Cuentas Por Cobrar Clientes	(2)	104,374.82
Cuentas Por Cobrar Compañías Relacionadas	(3)	60,000.00
Deudores Varios	(4)	52,500.00
Valores Por Liquidar		1,228.90
Préstamos Y Anticipos Empleados		3,945.12
		229,269.84

1. Anticipo Proveedores

Bajaña Pedro	5,121.00
Betancourt Zambrano Hengland	100.00
Quemaruti S.A.	2,000.00
	7,221.00

2. Cuentas Por Cobrar Clientes

Omarsa S.A.	74,371.08
Néstor Urgirles Galarza	30,003.74
	104,374.82

3. Cuentas Por Cobrar Compañías Relacionadas

Languayas	50,000.00
Teldaz S.A.	10,000.00
	60,000.00

4. Deudores Varios

Servivlio Fajardo	50,000.00
Moscoso García Servio	2,500.00
	52,500.00

E. INVENTARIOS

Productos En Proceso	976,830.00
	976,830.00

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente del año	3,954.97
	3,954.97

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Cuentas Por Pagar Proveedores	(1)	404,448.00
Prestamos De Socios		716,106.15
Obligaciones Con El IESS	(2)	9,814.29
Acreedores Varios	(3)	1,496,503.31
Obligaciones Patronales		66,732.75
Valores por Liquidar		46,033.10
		2,739,637.60

1. Cuentas Por Pagar Proveedores

Salvatierra Dávila Jorge	198.00
Rojas Amari Manuel Seoban	404,250.00
	404,448.00

2. Obligaciones Con El IESS.

Aporte Patronal 11,15 %	5,089.73
Aporte Individual 9,35 %	4,268.08
IECE Y SECAP	456.48
	9,814.29

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2008	COMPRAS	VENTAS TRANSFER.	SALDO A 31/12/2008
COSTOS				
Terrenos	543.183,00	0,00	0,00	543.183,00
Instalaciones	2.956.817,00	0,00	0,00	2.956.817,00
Maquinarias y Equipos	100.748,73	29.466,86	0,00	130.215,59
Vehículos	2.755,20	118.696,57	0,00	121.451,77
Muebles y Enseres	0,00	1.508,80	0,00	1.508,80
Equipo de Computación	0,00	1.035,00	0,00	1.035,00
TOTAL DE COSTOS	**3.603.503,93**	**150.707,23**	**0,00**	**3.754.211,16**
DEPRECIACION				
Instalaciones	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinarias y Equipos	3.121,31	4.738,86	0,00	7.860,17
Vehículos	13,78	2.996,09	0,00	3.009,87
Muebles y Enseres	0,00	49,18	0,00	49,18
Equipo de Computación	0,00	275,01	0,00	275,01
TOTAL DEPRECIACION	**3.135,09**	**8.059,14**	**0,00**	**11.194,23**
TOTAL ACTIVO FIJO	**3.600.368,84**	**142.648,09**	**0,00**	**3.743.016,93**

3. Varios Acreedores

Pesquera Marycielo Cia. Ltda.	1,422,790.96
Fajardo Octavio	3,712.35
Shrimptech S.A.	30,000.00
Aglipesca S.A.	40,000.00
	1,496,503.31

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios Sociales (1)	21,398.28
	21,398.28

1. Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	5,769.69
Décimo Cuarto Sueldo	15,628.59
Fondo De Reserva	
	21,398.28

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Cheques Posfechados	553,864.07
Varios Acreedores (1)	1,250,000.00
	1,803,864.07

1.- Varios Acreedores

Dibsa Desarrollo Industrial	1,250,000.00
	1,250,000.00

Nota.- Este Valor A Pagar Con Dibsa Se Deben A Las Compras De Los Terrenos, Esta Deuda Genera un Interés del 12% anual.

CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTA	Nº. ACCION	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Fajardo Tinoco Isaura de Jesús	80	1.00	80.00
Fajardo Tinoco Jiorge Paklito	80	1.00	80.00
Rojas Amari Manuel Seoban	544	1.00	544.00
Rojas Fajardo Juan Carlos	80	1.00	80.00
Valverde Huiracocha Jorge M.	16	1.00	16.00
			800.00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el período de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Julio 01, 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.