

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 cambió 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 E vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

El 26 de febrero 2006 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 16 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 de 2013 fue entregada la Licencia Ambiental a favor de DISTRISODA S.A. en la persona de su representante legal para el proyecto Ex-ocm; 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 # 0932509597001 ha establecido como actividad económica la explotación de crásteros de camarón.

La compañía se encuentra regulada y de 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. Asimismo 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 Empacreda S.A. e Industrias 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 aplicados 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 (CINIF y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción íntegra, 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 POLÍTICAS 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:

NIIC	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 período 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
18	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 la moneda legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2020.

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 POLÍTICAS 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 crédito se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiese 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 pago 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 Menor 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 comprometo 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 POLÍTICAS 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 Bala 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 bienes 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 de 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 POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.5 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 materias 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 transformación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espera 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.

2.6 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, basta 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 pecinas 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 detalla 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 POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

Preparación de la piscina

Después de la cosecha se desecupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se va a estrilla, se abona se desinfecta y se la fertiliza para luego ser usada 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 transcorra 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 bombas.

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 a hacer muestreo poblacional con ataraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por tala 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:

$$\text{Camarón por larva} = \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Número de larvas}}$$

$$\text{Camarón por metro cuadrado} = \frac{\text{Camarón por larva}}{\text{Área de ataraya}}$$

$$\text{Supervivencia} = \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100$$

$$\text{Biomasa} = \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio grameaje}}{100 \times 2,2046} \times 100$$

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 POLÍTICAS 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 de 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:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
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 es determinado 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 POLÍTICAS 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 actividad 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 período.
- 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 186.

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 POLÍTICAS 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 sea 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 gramaje 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 período la compañía se encuentra en una fase de transición para un cambio de sistema contable llamado MYCAMARON.

DISTRISOCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (A Continuación...)

2.22 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

Años	Inflación
2015	2,36%
2016	1,12%
2017	(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>
	<u>US\$ dólares</u>	
Caja	5.065	5.828
Bancos		
a) Internacional C.A.	1.361.428	68.467
Bolivariano C.A.	1.019.547	309.519
Producebanco S.A.	541.201	-
Pichincha C.A.	175.796	43.359
Machala S.A.	9.718	5.720
	<u>3.112.745</u>	<u>456.893</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de productos bioacuáticos (a es 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>
	<u>US\$ dólares</u>	
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>2.310.748</u>	<u>937.033</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, al saldo de cuentas 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 confirmados principalmente por Omarsa S.A. por US\$ 1.257.124 y Empacreci 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>
	<u>US\$ dólares</u>	
Inventario de materia prima	621.044	452.495
	<u>621.044</u>	<u>452.495</u>

La compañía reconoce como inventario a los materiales y suministros utilizados en el proceso de transformación biológica como balanceados, mezclas 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 repajará 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 telefonada Copacigui S.A. por US\$7.854.263 y a Gisis S.A por US\$5.760.686 que corresponden a insumos de balanceados.

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 ascendieron a US\$ 21.255.432 y US\$ 16.558.676 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\$ 4.698.698 y US\$4.153.570 respectivamente, del como se muestra a continuación:

AGE.	NAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LOS PROVEEDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	COSTOS TOTAL ES AL 31 DE DICIEMBRE 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE 2019	AUDITE VALOR RAZONABLE 2019
0-1	1.70			0	2.15	4.903	42.693	-
1-20	7.06	5/12/2019	100%	3.124	2.15	6.715	5.772	-
21-35	5.5	10/12/2019	100%	27.610	2.15	59.365	5.435	111.301
36-54	8.64	24/12/2019	88%	15.685	2.15	33.725	37.792	3.322
55-70	6.5			0	2.15	0	0	-
71-85	5.09			0	2.15	0	0	-
86-97	7.0	22/12/2019	100%	0.092	2.15	0.195	12.609	-
98-99	3.01			0	2.15	0	0	-
100-105	5.74	18/12/2019	100%	5.021	2.15	10.800	15.932	-
106-110	6.80			0	2.15	0	0	-
111-115	9.39	15/12/2019	100%	18.290	2.15	39.325	35.705	-
116-120	18.32	8/12/2019	83%	28.020	2.15	60.255	47.530	-
121-125	9.4	30/12/2019	100%	1.455	2.15	3.125	3.888	-
126-130	11.75			0	2.15	0	0	-
131-135	7.47			0	2.15	0	0	-
136-140	2.0			0	2.15	0	0	-
141-145	12.88	6/11/2019	92%	56.440	2.15	121.547	107.777	26.022
146-150	10.5	8/11/2019	40%	75.368	2.15	162.037	133.584	18.717
151-155	10.5	10/11/2019	80%	73.452	2.15	157.912	127.127	31.156
156-160	2.97	20/12/2019	100%	11.045	2.15	23.745	9.840	-
161-165	17.27	15/11/2019	95%	81.588	2.15	175.515	146.591	40.695
166-170	14.43	2/12/2019	70%	32.565	2.15	70.015	47.423	-
171-175	15.95			0	2.15	0	0	-
176-180	15.47	15/11/2019	95%	35.170	2.15	75.615	58.251	10.872
181-185	15.47	12/11/2019	100%	30.822	2.15	66.267	131.545	24.276
186-190	12.15	20/12/2019	88%	51.654	2.15	111.055	159.117	61.057
191-195	6.89	25.12/2019	95%	12.17	2.15	26.165	1.871	-

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

6. ACTIVO BIOLÓGICO (a continuación...)

PLANTAS	HAB.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LIBROS PROMEDIO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	FRECUENCIA PROMEDIO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	COSTOS TOTALES AL 31 DE DICIEMBRE 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE 2019	AJUSTE VALOR RAZONABLE 2019
PL-20	3.87	22/12/2019	96%	1.075	2.15	1.941	1.961	-
PL-21	0.00	20/12/2019	99%	225	2.15	1.804	1.890	-
PL-22	0.51			0	2.15	1.130	1.130	-
PL-23	0.26			0	2.16	1.119	1.119	-
PL-24	0.77	09/12/2019	92%	1.637	2.10	3.431	3.431	-
PL-25	0.69	01/12/2019	84%	1.601	2.10	4.132	4.132	-
PL-26	0.26			0	2.15	960	960	-
PL-27	14.74	28/10/2019	78%	71.932	2.15	100.500	111.456	8.591
PL-28	10.41			0	2.15	6.235	6.235	-
PL-29	13.76	20/10/2019	87%	16.247	2.15	35.159	40.131	-
PL-30	17.36	12/10/2019	94%	32.064	2.15	120.411	142.504	19.113
PL-31	12.37			0	2.10	10.749	10.749	-
PL-32	0.62			0	2.15	599	599	-
PL-33	14.17	14/10/2019	72%	121.587	2.15	215.975	292.687	6.314
PL-34	7.71	13/10/2019	86%	45.187	2.15	35.121	72.117	15.075
PL-35	2.19	28/10/2019	86%	557	4.75	3.104	3.364	-
PL-36	6.75	14/10/2019	74%	26.231	2.15	57.888	66.036	8.271
PL-37	0.25	04/10/2019	77%	42.498	2.15	57.269	62.170	10.156
PL-38	4.32	25/10/2019	71%	26.250	2.15	26.155	46.042	6.858
PL-39	10.67	4/10/2019	68%	25.266	2.10	57.153	57.153	-
PL-40	12.55	24/10/2019	82%	91.174	2.15	127.947	137.548	26.021
PL-41	10.80	18/10/2019	65%	99.145	2.10	77.151	102.687	104.070
PL-42	10.17	10/10/2019	64%	20.703	2.10	41.326	41.326	-
PL-43	6.06	10/10/2019	71%	44.577	2.15	92.935	96.795	7.023
PL-44	0.91			0	2.17	6.633	6.633	-
PL-45	4.65	5/11/2019	53%	35.036	2.15	61.191	61.191	26.534
PL-46	1.15	3/11/2019	75%	1.734	2.15	4.512	4.512	-
PL-47	1.7	4/11/2019	93%	1.121	2.15	4.675	4.475	-
PL-48	1.1	28/11/2019	84%	1.413	2.15	1.473	1.473	-
PL-49	1.23	5/11/2019	96%	1.225	2.15	5.201	5.201	-
PL-50	7.37			0	2.15	5.576	5.576	-
PL-51	1.54	24/10/2019	87%	49.147	2.15	91.153	80.831	16.710
PL-52	1.5	25/10/2019	93%	179	2.15	1.659	1.659	-
PL-53	14.13	28/10/2019	78%	76.038	2.15	101.552	134.519	22.717
PL-54	17.22	28/10/2019	73%	141.025	2.15	157.726	264.325	106.599
PL-55	11.54	11/10/2019	48%	24.833	2.15	12.860	44.663	-
PL-56	14.41			0	2.15	11.810	11.638	-
PL-57	11.71	22/10/2019	88%	45.255	2.15	89.001	150.580	33.619
PL-58	5.92	30/10/2019	54%	2.812	2.15	19.884	15.184	-
PL-59	9.59	31/10/2019	65%	98.690	2.15	51.229	92.325	32.11
PL-60	7.65	05/10/2019	100%	1.155	2.15	1.179	1.179	-
PL-61	9.11	17/10/2019	87%	59.940	2.15	10.725	131.126	24.450
PL-62	14.65	8/11/2019	70%	45.926	2.15	50.295	75.590	12.324
PL-63	0.75	20/09/2019	74%	4.510	2.15	6.667	5.134	1.465
PL-64	11.43	30/09/2019	71%	75.154	2.15	100.130	140.110	66.720
PL-65	15.1	10/10/2019	88%	40.811	2.16	51.852	51.862	-
PL-66	0.75	5/10/2019	100%	1.444	2.15	2.821	3.026	-
PL-67	0.55	4/10/2019	70%	4.775	2.15	88.587	85.588	8.501
PL-68	0.27	31/10/2019	73%	4.677	2.15	54.130	1.675	125.494
PL-69	1.02	20/10/2019	68%	47.240	2.15	55.129	69.920	22.151
PL-70	0.94			0	2.15	1.598	1.598	-
PL-71	1.06	17/10/2019	80%	32.897	2.15	40.001	45.528	47.77
PL-72	8.57	1/11/2019	75%	26.109	2.15	44.826	10.023	110.973
PL-73	14.79				2.15	7.754	7.754	-
PL-74	1.45	21/10/2019	80%	57.313	2.15	92.957	66.040	17.284
PL-75	0.68	19/10/2019	79%	65.222	2.15	76.762	117.027	4.161
PL-76	0.42	12/10/2019	75%	60.884	2.15	72.100	105.677	30.544
PL-77	1.13	04/10/2019	68%	13.215	2.15	15.150	30.161	-
PL-78	1.14	15/10/2019	88%	1.434	2.15	2.177	2.177	-
PL-79	1.24	15/10/2019	98%	5.117	2.15	3.135	3.135	-
PL-80	4.37	04/10/2019	77%	35.134	2.15	46.154	58.786	30.092
PL-81	4.71	12/10/2019	75%	28.837	2.16	13.759	50.827	35.580
PL-82	0.01	4/10/2019	21%	20.630	2.16	37.058	42.314	3.256
PL-83	0.05	28/10/2019	100%	14.578	2.15	1.270	1.270	-
PL-84	13.74	04/10/2019	70%	15.097	2.15	113.880	143.260	72.145
PL-85	3.10	10/10/2019	85%	7.299	2.15	7.050	7.750	-
PL-86	1.55	10/10/2019	80%	5.810	2.15	5.291	5.991	-
PL-87	1.65			0	2.15	2.941	2.941	-
						3.718.782	4.696.998	978.916

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...)

E. ajuste del Activo Biológico asciende a US\$978.916 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas menos los costos en el punto de venta.

PISC.	HAS.	EPOCAS DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LESIONES O AL 31 DEC 2019	PRECIO PROMEDIO Y LIBRAS AL 31 DEC 2019	COSTOS TOTALES AL 31 DEC 2019	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2019	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
205	17,18	18/02/18	65%	24,346	4,25	103,500	247,547	144,147
206	6,5	18/02/18	64%	10,161	2,35	22,854	22,094	-
207	7,36	26/02/18	100%	1,124	4,25	2,259	2,085	-
208	6,51	14/11/18	58%	11,420	2,35	25,147	28,107	-
209	6,5	14/02/18	65%	32,941	2,35	81,967	18,732	10,554
210	6,38	14/02/18	55%	47,990	2,35	112,886	116,309	27,125
211	7,8				2,35	5,542	5,542	-
212	7,11	18/02/18	87%	49,102	2,35	59,565	11,156	58,409
213	6,74	26/02/18	100%	1,200	2,35	4,605	4,825	-
214	6,30				2,35	2,043	5,043	-
215	2,1	26/02/18	100%	123	2,35	1,874	1,874	-
216	15,10	18/02/18	86%	9,270	2,35	24,085	24,085	-
217	11,17	18/02/18	77%	55,470	4,15	54,259	118,845	14,438
218	2,2	18/02/18	70%	1,149	2,35	4,055	24,572	8,522
219	7,67	18/02/18	70%	11,765	2,35	15,943	57,590	7,357
220	10,9	26/02/18	100%	2,320	2,35	18,934	18,934	-
221	1,57	18/02/18			2,35	3,41	3,41	-
222	10,4	18/02/18	11%	28,458	2,35	18,822	35,237	1,311
223	10,47	18/02/18	71%	17,05	2,35	19,260	37,764	46,424
224	14,42	18/02/18	80%	8,875	2,35	41,913	41,913	-
225	14,00				2,35	1,449	1,449	-
226	75,47	18/02/18	91%	18,167	2,35	26,745	39,245	-
227	1,44	18/02/18	70%	74,260	4,15	10,116	10,116	51,895
228	7,17	18/02/18	54%	50,431	4,15	99,175	110,740	10,831
229	1,89	27/02/18	98%	580	2,35	1,000	1,000	-
230	1,87				2,35	374	674	-
231	1,56	18/02/18	88%	435	2,35	1,814	1,712	-
232	1,61	18/02/18	95%	119	2,35	1,817	1,817	-
233	1,83				2,35	225	522	-
234	1,87				2,35	513	513	-
235	1,88				2,35	500	553	-
236	1,65				2,35	521	611	-
237	13,70	18/02/18	70%	58,941	2,35	148,443	152,745	10,799
238	16,40				2,35	8,790	8,790	-
239	17,75	18/02/18	88%	7,174	2,35	16,435	19,084	-
240	13,05	17/11/18	78%	35,498	2,35	45,036	47,477	1,000
241	13,51	18/02/18	64%	2,470	2,35	22,775	22,790	-
242	10,57	18/02/18	24%	6,432	2,35	22,821	27,329	-
243	12,99	18/02/18	70%	61,759	2,35	65,471	112,945	34,327
244	12,80	18/02/18	70%	63,671	2,35	88,998	145,573	57,365
245	13,17	26/02/18	100%	2,107	2,35	17,417	7,417	-
246	13,61	18/02/18	84%	8,774	2,35	14,822	14,822	-
247	14,72	18/02/18	70%	51,713	2,35	59,088	47,050	11,114
248	17,32	18/02/18	68%	46,899	2,35	123,327	123,291	1,144
249	17,74	18/02/18	47%	55,271	2,35	73,211	125,634	52,323
250	14,51	18/02/18	64%	64,547	2,35	22,000	166,907	30,081
251	1,7	18/11/18	70%	35,110	2,35	45,114	47,832	2,722
252	5,59	18/02/18	100%	1,174	2,35	1,743	4,743	-
253	6,19	18/02/18	57%	25,145	2,35	45,713	77,948	2,115
254	8,77	18/02/18	68%	1,698	2,35	21,147	25,147	-
255	10,26	21/02/18	100%	1,45	2,35	1,405	1,490	-
256	11,42	18/02/18	81%	59,895	2,35	41,205	50,370	5,145
257	1,78	18/02/18	77%	1,717	2,35	8,114	1,758	2,343
258	1,72				2,35	671	671	-
259	11,43	18/02/18	80%	55,101	2,35	109,370	147,474	44,082
260	11,1	18/02/18	100%	11,745	2,35	25,141	25,111	-
261	8,59	18/02/18	89%	25,861	2,35	31,541	37,808	4,267
262	8,71	18/02/18	80%	47,853	2,35	51,955	87,712	22,180
263	6,22	18/02/18	58%	4,987	2,35	5,683	9,421	3,741
264	6,54	18/02/18	58%	32,951	2,35	44,397	73,405	14,022
265	6,84	23/02/18	100%	41,471	2,35	32,674	74,272	27,256
266	1,61				2,35	8,170	3,170	-
267	6,00	18/02/18	88%	8,957	2,35	15,080	15,080	-
268	8,88	18/02/18	94%	4,932	2,35	20,387	27,357	-
269	8,09	18/02/18	93%	4,108	2,35	18,403	18,403	-
270	10,77				2,35	5,548	9,315	-
271	8,46	18/02/18	89%	27,629	2,35	34,051	35,035	784
272	8,88	18/02/18	87%	27,328	2,35	47,897	51,730	5,722
273	6,47	18/02/18	50%	41,949	2,35	31,725	38,101	4,522
274	5,13	18/02/18	98%	6,877	2,35	17,529	15,240	-
275	7,10	21/02/18	100%	1,14	2,35	1,475	1,475	-
276	1,84	21/02/18	100%	1,14	2,35	1,421	1,457	-
277	4,57	18/02/18	85%	16,744	2,35	27,029	40,304	14,214
278	4,12	21/02/18	91%	9,105	2,35	18,388	18,388	-
279	7,55	20/02/18	83%	10,580	2,35	20,778	37,741	11,033
280	5,74	18/02/18	88%	45,588	2,35	19,117	9,154	12,411
281	6,98	18/02/18	100%	437	2,35	675	675	-
282	1,17	18/02/18	100%	70,440	2,35	131,151	131,607	55,447
283	1,42	21/02/18	100%	215	2,35	957	957	-
284	5,1	18/02/18	88%	27,250	2,35	25,514	30,574	14,544
285	1,85				2,35	2,439	2,439	-
286	7,14	18/02/18	80%	15,885	2,35	43,190	42,558	3,676

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...)

REC.	HAB.	FECHA DE VENTA	% SOBREVIVENCIA	LUS PROMEDIO AL 31 DEC 2018	PRECIO PROMEDIO A LIBRAS AL 31 DEC 2018	COSTOS INICIALES AL 31 DEC 2018	VALOR RAZONABLE AL 31 DEC 2018	ALISTE AL VALOR RAZONABLE
205A	1.00	27/12/2019	100%	260	2.24	757	761	-
205B	1.0			6	2.25	4.278	7.278	-
205C	1.15			9	2.25	17.250	17.953	-
205D	1.0			6	2.24	4.456	7.456	-
205A	1.1	17/12/2018	100%	165	2.25	540	541	-
205B	1.10	27/12/2018	100%	220	2.25	921	991	-
205C	1.07	25/12/2018	80%	37.377	2.25	48.713	48.192	1.5
205D	7.37	15/12/2018	50%	3.521	2.25	28.754	25.734	-
205E	7.71	5/12/2018	40%	73.182	2.25	59.514	67.850	7.278
205F	6.75	5/12/2018	81%	27.193	2.25	50.560	47.390	1.169
205G	1.75	27/12/2018	100%	754	2.25	3.285	2.311	-
205H	5.99	22/12/2018	82%	35.569	2.25	47.260	65.581	16.253
205I	4.57	26/12/2018	85%	17.137	2.25	27.871	20.309	7.562
						3.187.091	4.153.576	566.478

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 gramaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó a 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 pecinas ya 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 2018 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$576.916. Se originó una diferencia temporalmente 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 reverteó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2019 por US\$668.479 provenientes del ejercicio económico 2018.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
SRI Devolución de IVA	195.182	456.650
	<u>195.182</u>	<u>456.650</u>

Corresponden a reclamos administrativos de impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte de 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:

Movimientos del año 2019						
	% Deprec.	Saldos al 01/01/2018	Adiciones y deprec.	Bajas	Transferen- cias	Saldos al 31/12/2019
Terrano	-	3.112.103	-	-	-	3.112.103
Construcciones en curso	-	-	13.117	-	(13.117)	-
Instalaciones	10%	795.789	-	-	13.117	808.906
Muebles y Enseres	10%	22.343	-	-	-	22.343
Maquinaria y Equipo	10%	2.171.800	199.392	-	(508.316)	1.863.179
Naves, aviones	5%	278.918	-	-	508.015	786.933
Equipo de Computación	33,33%	28.581	3.590	(4.028)	-	28.143
Vehículos	14,25%	358.613	11.780	-	-	370.393
Otras propiedades planta y equipo	20%	-	28.900	-	-	28.900
Subtotal		5.789.147	267.079	(4.028)	-	7.022.198
Depreciación acumulada		(1.004.679)	(273.607)	4.028	-	(1.274.258)
Deterioro acumulado		-	-	-	-	-
Total		5.784.468	(16.528)	-	-	5.767.940

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 revalorizar un revalorización de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16 párrafo 28.

Los elementos de Propiedad y Equipo mantienen su depreciación ya que están expuestos a la incertidumbre 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 evalúa al final del período 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 incurrir en un efecto neto de US\$4.028.

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

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
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	14,25%	25%
Maquinaria y equipo	Más de US\$1.500	10	10,00%	20%
Naves aeronaves barcos	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			Saldo al 31/12/2018
		Saldo al 01/01/2018	Adiciones y deprec.	Bajas	
Terrenos	-	3.112.103	-	-	3.112.103
Construcciones en curso	-	-	-	-	-
Instalaciones	10%	796.788	-	-	796.788
Muebles y Enseres	10%	22.820	1.523	-	22.343
Maquinaria y Equipo	10%	2.134.533	49.552	(12.352)	2.171.803
Naves, Aeronaves, Barcasas	5%	278.916	-	-	278.916
Equipo de computación	33%	25.581	3.000	-	28.581
Vehículos	14,25%	250.033	77.660	-	326.513
Subtotal		6.649.734	131.765	(12.352)	6.769.147
Depreciación acumulada		(732.310)	(282.290)	9.941	(1.004.659)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		5.917.404	(150.525)	(2.411)	5.764.468

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

Corto Plazo	2019 US\$ dólares		2018
	a)		
Cuentas por pagar locales	a)	4.190.629	1.806.259
Dividendos por pagar	b)	1.910.562	3.590.329
Otras cuentas por pagar		6.966	15.375
		6.108.155	6.411.963

- a) Representan principalmente a pagos pendientes a los proveedores Copacigul S.A. y Gisis S.A. por compra de balanceado, larvas de camarón e insumos utilizados en el proceso de transformar 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

	2019	2018
Fajardo Tinoco Franklin	811.479	1.024.044
Fajardo Tinoco Isaura	176.302	1.024.045
Steyn Peter Simón	171.103	912.758
Fajardo Fajardo Pamela	57.114	137.950
Buela Moreno Camar	-	93.480
Ordoñez Tinoco Wilmer	-	78.102
Casazuma Fajardo Freddy	-	74.758
Fruto Torres Dixon	54.477	71.789
Aguiar Robles Luis Alfonso	-	64.261
Fajardo Fajardo Leslie	18.114	42.950
Labanda Narváez Wilfrido	-	39.008
López Eras Francisco	-	27.168
Fajardo Ordoñez Ligia Fabiola	21.973	-
	1.910.562	3.590.329

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS 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>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
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)	-
Saldo Final	<u>1.910.562</u>	<u>3.590.329</u>

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

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
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) 23.448	19.241
	<u>3.027.811</u>	<u>1.785.480</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
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	(329.871)	(241.483)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1.408.688</u>	<u>743.806</u>

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

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	273.022	226.916
Provisión del año	422.961	412.952
Pagos	<u>(385.362)</u>	<u>(366.846)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>309.521</u>	<u>273.022</u>

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

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

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

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:

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

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	171.761	134.963
Provisión del año	55.937	52.598
Reducciones, liquidaciones	<u>(35.271)</u>	<u>(16.741)</u>
(Utilidad) Pérdida reconocida en el ORI	<u>(2.013)</u>	<u>921</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>190.414</u>	<u>171.761</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	97.079	71.815
Provisión del año	32.958	32.798
Pagos de beneficios	<u>(21.950)</u>	<u>(17.844)</u>
(Utilidad) Pérdida reconocida en el ORI	<u>(669)</u>	<u>310</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>108.118</u>	<u>97.079</u>

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 actuando 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 J\$5108.18 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:

	2019	2018
Salario mínimo vta. (US\$.)	394	356
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 a "Logaritmo Cía. Ltda.", arrendó 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 Ismauro de Jesús	Ecuatoriana	38.008	34.050	1	34.050	22,58%
Fajardo Tinoco Jorge Patillo	Ecuatoriana	38.008	34.050	1	34.050	22,58%
Leyenda Varyáñez Villricio de Jesús	Ecuatoriana	11.114	11.114	1	11.114	7,37%
Franco Torres Dixon de Jesús	Ecuatoriana	8.788	8.788	1	8.788	4,30%
Suete Moreno Carmen Janina	Ecuatoriana	8.674	8.674	1	8.674	4,43%
Ordoñez Tinoco Wimer Alfredo	Ecuatoriana	5.062	12.998	1	12.998	8,62%
Fajardo Fajardo Leslie Fabiola	Ecuatoriana	4.999	4.999	1	4.999	3,31%
Fajardo Fajardo Pamela Brígida	Ecuatoriana	4.999	4.999	1	4.999	3,31%
Calzadilla 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 Elías Francisco Leómarco	Ecuatoriana	1.686	1.686	1	1.586	1,12%
Fajardo Ordoñez Ligia Fabiola	Ecuatoriana	935	935	1	935	0,52%
Urgiles Galarza 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 Lisbeth Melissa	Ecuatoriana	550	550	1	550	0,36%
		150.800	160.800		150.800	100%

DISTRISODA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS 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 2018. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$3.544.038, 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 Logaritmica Cia. Ltda

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

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

	Ventas		Cuentas por cobrar	
	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
Clientes:	2019	2018	2019	2018
Omarco S.A.	16.119.973	11.913.010	1.257.024	146.489
Empacros S.A.	7.237.595	7.479.326	1.041.921	659.204
Industrial Pesquera Santa Priscila	6.730.525	2.498.115	-	97.215
Exportura S.A.	727.923	-	-	-
Cofimar S.A.	122.252	-	-	-
Proexpo S.A.	-	199.778	-	-
Otros	108.170	89.650	7.239	5.786
	<u>30.555.238</u>	<u>22.181.881</u>	<u>2.306.284</u>	<u>809.705</u>

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

	2019	2018
	US\$ dólares	
Libras cosechadas	13.575.740	9.869.780
Precio promedio por libra	2,25	2,25
Venta	<u>30.555.238</u>	<u>22.181.881</u>

DISTRISDA 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 9.958.346 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 3.08 puntos porcentuales frente al período 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	3,187,031	2,804,203
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	2,765,953	2,695,449
Mantenimiento y Reparaciones	369,557	425,100
Combustibles y Lubricantes	875,558	611,935
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	272,846	281,851
Asesorio y Honorarios Profesionales	-	11,334
Transporte	155,072	142,592
Alimentación	185,370	182,822
Otros Costos indirectos	816,837	658,595
	<u>21,255,432</u>	<u>16,556,676</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	9,958,346
Costo promedio por libra	2,57	1,68
Costo de venta	<u>21,255,432</u>	<u>16,556,676</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	517,535	478,217
Aportes Seguridad Social	116,043	110,671
Beneficios Sociales	126,306	118,224
Honorarios Profesionales	93,516	91,519
Impuestos y Contribuciones	32,014	26,789
Mantenimiento y Reparaciones	5,479	8,875
Seguros	9,573	8,938
Transporte	-	3,472
Otros	364,814	283,434
	<u>1,259,782</u>	<u>1,105,139</u>

DISTRISODA S.A.
NÓTAS 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 de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	B 106.584	5.406.024
15% Participación trabajadores por pagar	(1.214.422)	(680.251)
Gastos no deducibles	87.732	70.872
Provisión jubilación patronal y desahucio (Generación)	88.695	86.394
Provisión jubilación patronal y desahucio (Reversión)	(20.329)	-
Deducciones adicionales	(78.787)	(89.912)
Ingreso por medición de activos biológicos (Generación)	(976.915)	(988.479)
Ingreso por medición de activos biológicos (Reversión)	966.479	96.458
Base Imponible	6.954.236	3.941.078
25% de impuesto a la renta Causado	(1.738.559)	(985.269)
Retenciones en la fuente	329.671	241.463
Impuesto a la renta por pagar	<u>(1.408.888)</u>	<u>(743.806)</u>

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 de 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, participes, 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	555.597	-
Labanda Narváez Wilfredo	280.841	263.847
Buele Moreno Carmen	188.910	123.000
Ordoñez Tinoco Wilmer	308.474	118.325
Calzadilla Fajardo Freddy	86.739	80.560
Aguilar Robles Luis Alfonso	76.212	77.600
López Eras Francisco	42.878	40.098
a) 	<u>1.558.352</u>	<u>697.418</u>

* La administración de la compañía Distrisoda S.A. ha cancelado al accionista Wilmer Ordoñez Tinoco US\$20.000 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 de negocio transfiriendo los siguientes valores a deudas a largo plazo.

	<u>2019</u>
	US\$
	dólares
Peter Steyne	595.597
Lolanda Naváez Wilfredo	16.984
Buio Moreno Carmen	45.810
Ordoñez Tinoco Wilmer	210.145
Qelitzuma Fajardo Freddy	5.189
Aguilar Robles Luis Alfonso	4.612
López Eras Francisco	2.552
	<u>880.933</u>

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 Copaciquil 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 SCICI-DCCP.G.13.003 de fecha 11 de septiembre del 2013 y SCICI-DCCP.G.14.003 de fecha 28 de febrero de 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. Amendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAQ-DGERCGC15-0000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo C 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 de 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 el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones de régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRT 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 explotación y explotación de recursos no renovables.

DISTRISODA S.A. no está sujeta a la presentación de 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-DCEROCG15-000456 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 este 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 de 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 las 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...)

<u>Riesgo de Liquidez</u>		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	1.842.951		(698.344)	
Razon corriente	Activo corriente Pasivo corriente	10.978.827 9.135.965	1,20	6.495.025 7.196.439	0,90
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario Pasivo corriente	10.357.761 9.135.965	1,13	6.245.600 7.196.439	0,84

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 chvs. de dólar.

A ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$1.842.951, por lo cual la compañía no presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y tendría dinero para invertir, sin la necesidad de contrar 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.

<u>Riesgo de Crédito</u>		<u>2019</u>		<u>2018</u>	
		<u>Resultados</u>		<u>Resultados</u>	
Período medios de cobranza	Cuentas por cobrar x 360 Ventas netas	575.879.020 30.555.238	19	327.403.800 22.181.861	15
Rotación de cartera	360 Períodos medios de cobranza	360 19	19	360 15	24

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,...)

Riesgo de Gestión				2019		2018	
				Resultados		Resultados	
Periodo medio de pago	Cuentas y documentos por pagar *	\$	100%	1 079,258,940	51	545,551,800	56
	Compras			21 086,983		11,546,591	
Impacto Gastos Adm. y ventas	Gastos de Adm. y ventas			1 258,782	4%	1 105 139	5%
	Ventas netas			30 555,238		22 151,881	

El periodo 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 afectó 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 de financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento-Solvencia				2019		2018	
				Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	Total pasivo	\$	100%	11 276,494	67%	8 414,750	68%
	Total activo			16 803,680		12,315 197	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	\$	100%	9 135 666	81%	7 106 438	86%
	total pasivo			11 276,494		8 414 750	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	\$	100%	2 140 528	19%	1 218,311	14%
	Total pasivo			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	Utilidad neta	5.168.125	94%	3.544.098	91%
	Patrimonio	5.527.186		3.900.447	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	8.241.024	26%	4.520.086	23%
	Ventas netas	30.555.238		22.181.667	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	5.288.808	30%	5.825.206	25%
	Ventas netas	30.555.238		22.181.667	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	5.168.125	17%	3.544.098	16%
	Ventas netas	30.555.238		22.181.667	

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 periodo no presenta demandas de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

19. 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 en acuerdo ministerial N° 30178-2020, 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, a 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 pudiera 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 pudieran afectar como empresa en funcionamiento y por ende al principio de negocio en marcha.

19. ACUERDO MINISTERIAL DE AUTORIZACIÓN

Mediante Acuerdo #298 la Subsecretaría 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 de 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 acuicultura, 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 NC. 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 de 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 2013, 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 determinadas en la Licencia Ambiental causará a suspensión o revocación 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 periodo 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.
