



Soluciones en Auditorías S.A.
Solaudit

PUNTA DIAMANTE S.A.

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

*Av. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez,
Edificio Trade Building Piso Corporativo Ofic. L-726C y L-725C
PBX: 046002030 Cel: 0995368911 / 0998907277
Email: solucionesauditorias@gmail.com*



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PUNTA DIAMANTE S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros

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

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

3. Responsabilidad del Auditor

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

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

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.



4. Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos de sus aspectos importantes la situación financiera de **PUNTA DIAMANTE S.A.** al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores.

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

Guayaquil, abril 15 del 2015.

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


CPA Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

PUNTA DIAMANTE S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 Expresado en Dólares

| | <u>Notas</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias | 12 | 1,163,513 | 1,406,364 |
| Costo de ventas | | <u>(893,127)</u> | <u>(940,050)</u> |
| Utilidad bruta | | 270,386 | 466,314 |
| Ingreso por medición valor razonable | | 119 | 9,522 |
| Otros Ingresos | | 918 | 2,990 |
| Gastos administrativos | 13 | (91,527) | (101,833) |
| Gastos Financieros | | <u>(1,455)</u> | <u>(579)</u> |
| Total gastos de operación y financiero | | (92,982) | (102,412) |
| Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | 178,441 | 376,414 |
| 15% Participación de trabajadores | 14 | (26,766) | (56,462) |
| 22 % Impuesto a la Renta | 14 | <u>(46,595)</u> | <u>(58,016)</u> |
| Resultado del ejercicio | | <u>105,080</u> | <u>261,936</u> |


 Darío Coronel Jiménez
 Gerente General


 Carlos Pogo Lucas
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

| | Capital | Aporte de Accionistas para Futura Capitalización | Reserva legal | Reserva facultativa | Resultados acumulados | Resultados del ejercicio | Total |
|---|--------------|--|---------------|---------------------|-----------------------|--------------------------|----------------|
| SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013 | 1,600 | 693,329 | - | 4,140 | (180,129) | 12,593 | 531,533 |
| Transferencias a Resultados Acumulados | - | - | - | - | 12,593 | (12,593) | - |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | 261,936 | 261,936 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 | 1,600 | 693,329 | - | 4,140 | (167,536) | 261,936 | 793,469 |
| Transferencias a Resultados Acumulados | - | - | - | - | 261,936 | (261,936) | - |
| Asignación de Salario Digno | - | - | - | - | (2,269) | - | (2,269) |
| Transferencias por pagar dividendos accionistas | - | - | - | - | (276,253) | - | (276,253) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | 105,080 | 105,080 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 | 1,600 | 693,329 | - | 4,140 | (184,122) | 105,080 | 620,027 |


Darío Corojel Jiménez,
 Gerente General


Carlos Puga Lucas
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

| | 2014 | 2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobros procedentes de ventas de bienes | 1,215,203 | 1,380,158 |
| Cobros por actividades de operación | 1,215,203 | 1,380,158 |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (939,876) | (1,011,233) |
| Pago a y por cuenta de los empleados | (216,071) | (146,806) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (39,596) | - |
| Pagos por actividades de operación | (1,195,543) | (1,158,039) |
| Efectivo neto provisto de actividades de operación | 19,660 | 222,119 |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de propiedades y equipos | (156,899) | (1,000) |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | (156,899) | (1,000) |
| FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Efectivo recibido de compañías relacionadas | 386 | - |
| Efectivo pagado a compañías relacionadas | - | (101,615) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento | 386 | (101,615) |
| Disminución (Incremento) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo | (136,853) | 119,504 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período | 150,779 | 31,275 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | 13,926 | 150,779 |


 Dario Cornejo Jiménez
 Gerente General


 Carlos Pogo Lucas
 Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|------------------|-----------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 178,441 | 376,414 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | (45,509) | (97,134) |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 30,240 | 26,866 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (46,595) | (58,016) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (26,766) | (56,462) |
| Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo | (2,269) | - |
| Ajustes por activos biológicos | (119) | (9,522) |
| | <u>(113,272)</u> | <u>(57,161)</u> |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS | | |
| Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar clientes | 42,334 | (17,031) |
| Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar | 8,243 | (14,053) |
| (Incremento) Disminución en inventarios | (124,691) | 90,861 |
| (Incremento) en Servicios y otros pagos anticipados | (350) | - |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | 195 | 1,888 |
| Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales | 12,996 | (41,584) |
| (Disminución) en otras cuentas por pagar | (53,297) | (75,562) |
| Incremento (Disminución) en beneficios a empleados | 1,298 | (1,680) |
| | <u>19,660</u> | <u>222,119</u> |
| Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación | 19,660 | 222,119 |


Darío Coronel Jiménez
Gerente General


Carlos Pogo Lucas
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PUNTA DIAMANTE S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Guayaquil el 19 de febrero del 1987, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Sucre el 08 de junio de 1987. El cambio de domicilio se realizó de la ciudad de Guayaquil a la de Machala, provincia de El Oro mediante resolución N° 6331.

Su actividad económica principal es el cultivo y cría de especies bioacuáticas, en especial del camarón, mediante piscinas artificiales; su industrialización, procesamiento y comercialización en los mercados interno y externo. Así mismo podrá dedicarse a la producción de larvas y alevines de especies bioacuáticas en laboratorios especialmente instalados para el efecto, pudiendo comercializar esta producción sólo en el mercado interno.

La compañía mantiene su domicilio tributario en el cantón Machala, ciudadela Lilian María diagonal a Lubriservicios con RUC 1390097561001, y su infraestructura camaronera se encuentra ubicada en la parroquia Ximena, cantón Guayaquil sitio Isla Mondragón.

La compañía para poder operar renovó el 28 de febrero del 2013 la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón blanco en tierras altas sin vocación agrícola sobre una extensión de 164 hectáreas ubicada en la parroquia Ximena, cantón Guayaquil sitio Isla Mondragón.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Base de presentación.**- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).
- **Moneda de presentación.**- Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

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

2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo:

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

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

2.3 Activos financieros y Pasivos financieros

2.3.1 Activo Financiero

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

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

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

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

2.3.2 Pasivo financiero

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado**, usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito es máximo 60 días para los proveedores locales.

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

2.4 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

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 materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

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

De acuerdo a la Sección 13 de la NIIF para Pymes el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

2.6 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

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

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.8 Propiedades, y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de Propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de Propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Medición Posterior

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

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

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

| Propiedades y Equipos | Años | Valor Residual |
|--|------|----------------|
| Terreno | - | - |
| Edificio | 38 | 25% |
| Instalaciones | 15 | 8% |
| Maquinarias y Equipos | 10 | 10% |
| Naves, aeronaves, barcasas y similares | 10 | 10% |
| Equipo de Computación | 3 | 10% |
| Vehículos | 5 | 10% |

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

2.9 Obligaciones Financieras

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

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.10 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

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.

2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.12 Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2.13 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

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

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

2.14 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.

2.15 Reconocimiento de ingresos

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

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

Los ingresos de PUNTA DIAMANTE S.A. son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón.

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

2.16 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.

2.17 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.

2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------|---------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Caja | 112 | 115 |
| Bancos | | |
| Banco Pichincha | 5,706 | 150,664 |
| Banco Bolivariano | 8,108 | |
| | <u>13,926</u> | <u>150,779</u> |

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | a) 89 | - |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 15.1) | 7,609 | 50,032 |
| Otras cuentas por cobrar | b) 16,179 | 24,422 |
| | <u>23,877</u> | <u>74,454</u> |

a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la compañía por concepto de venta de camarón principalmente a los clientes Proexpo S.A., Promarisco S.A. y Expulsa S.A.

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

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

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado por US\$33,405 y US\$8,825 respectivamente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| | US\$ dólares | |
| Inventario de materia prima | 33,405 | 8,825 |
| | <u>33,405</u> | <u>8,825</u> |

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

6. ACTIVO BIOLÓGICO

El Activo Biológico al 31 de diciembre del 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos que suman US\$333,299.

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2013 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2014 | VALOR RAZONABLE | AJUSTE AL VALOR RAZONABLE |
|-------|-------|------------------|-----------------|------------------------------|---|-------------------------------|-----------------|---------------------------|
| 01 | 20.00 | 2014-12-16 | - | - | - | 12,442 | 12,442 | - |
| 02 | 18.81 | 2014-09-08 | 63% | 41,629.96 | 2.07 | 60,302 | 86,174 | 25,872 |
| 03 | 19.33 | 2014-11-28 | - | - | - | 23,402 | 23,402 | - |
| 04 | 10.33 | | - | - | - | 3,565 | 3,565 | - |
| 05 | 14.68 | | - | - | - | 4,640 | 4,640 | - |
| 06 | 8.28 | 2014-09-08 | 63% | 22,480.18 | 2.33 | 26,856 | 52,379 | 25,523 |
| 07 | 5.12 | 2014-08-28 | 58% | 8,942.73 | 1.86 | 17,313 | 16,633 | -680 |
| 08 | 5.21 | 2014-08-28 | 58% | 8,942.73 | 1.86 | 17,574 | 16,633 | -941 |
| 09 | 4.94 | | - | - | - | 6,555 | 6,555 | - |
| 10 | 5.03 | 2014-09-08 | 63% | 9,713.66 | 1.86 | 13,606 | 18,067 | 4,462 |
| 11 | 22.74 | 2014-09-08 | 63% | 47,236.12 | 1.86 | 57,591 | 87,859 | 30,268 |
| 12 | 4.00 | | - | - | - | 1,512 | 1,512 | - |
| 13 | 0.80 | 2014-08-29 | 58% | 1,848.59 | 1.86 | 3,271 | 3,438 | 167 |
| | | | | | | 248,628 | 333,299 | 84,672 |

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

6. ACTIVO BIOLÓGICO (CONTINUACIÓN...)

Al 31 de diciembre del 2013 el valor de los costos de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos fue de US\$233,069.

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2013 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2013 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2013 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2013 | AJUSTE AL VALOR RAZONABLE |
|-------|-------|------------------|-----------------|-----------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 03 | 19.33 | 2013-09-06 | 57% | 29,931 | 2.47 | 40,195 | 73,930 | 33,735 |
| 01 | 22.64 | 2013-09-27 | 66% | 32,215 | 2.47 | 33,076 | 79,571 | 46,495 |
| 07 | 5.12 | 2013-09-27 | 66% | 7,080 | 2.04 | 10,120 | 14,442 | 4,323 |
| 05 | 14.68 | 2013-11-01 | - | - | - | 16,384 | 16,384 | - |
| 02 | 18.81 | 2013-11-29 | - | - | - | 11,533 | 11,533 | - |
| 04 | 10.33 | 2013-11-29 | - | - | - | 7,290 | 7,290 | - |
| 06 | 8.28 | 2013-11-29 | - | - | - | 5,204 | 5,204 | - |
| 11 | 22.74 | 2013-11-30 | - | - | - | 12,433 | 12,433 | - |
| 13 | 0.8 | 2013-11-30 | - | - | - | 647 | 647 | - |
| 08 | 5.21 | 2013-12-01 | - | - | - | 3,170 | 3,170 | - |
| 09 | 4.94 | 2013-12-01 | - | - | - | 2,814 | 2,814 | - |
| 10 | 5.03 | 2013-12-01 | - | - | - | 3,141 | 3,141 | - |
| 12 | 4 | 2013-12-01 | - | - | - | 2,509 | 2,509 | - |
| | | | | | | 148,516 | 233,069 | 84,553 |

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 gremaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se lo descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

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

7. PROPIEDAD Y EQUIPOS NETOS

El detalle de las propiedades y equipos, neto de los años 2014 y 2013 se detalla a continuación:

| | Movimientos | | |
|--|----------------------|-----------|----------------------|
| | Saldos al 01/01/2014 | Adiciones | Saldos al 31/12/2014 |
| Terrenos | 352,919 | - | 352,919 |
| Edificios | 37,730 | - | 37,730 |
| Instalaciones | 165,750 | - | 165,750 |
| Maquinaria y Equipo | 64,962 | 242,540 | 307,502 |
| Naves, Aeronaves, barcasas y similares | 940 | - | 940 |
| Equipo de computación | 1,842 | - | 1,842 |
| Vehículos | 28,234 | 28,990 | 57,224 |
| Subtotal | 652,377 | 271,530 | 923,907 |
| Depreciación acumulada | (75,960) | (30,240) | (106,200) |
| Total | 576,417 | 241,290 | 817,707 |

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

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

| | Movimientos | | |
|--|---------------------------------------|------------------|---------------------------------------|
| | <u>Saldos al</u> <u>01/01/2013</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2013</u> |
| Terrenos | 352,919 | - | 352,919 |
| Edificios | 37,730 | - | 37,730 |
| Instalaciones | 165,750 | - | 165,750 |
| Maquinaria y Equipo | 64,962 | - | 64,962 |
| Naves, Aeronaves, barcasas y similares | 940 | - | 940 |
| Equipo de computación | 842 | 1,000 | 1,842 |
| Vehículos | 28,234 | - | 28,234 |
| Subtotal | <u>651,377</u> | <u>1,000</u> | <u>652,377</u> |
| Depreciación acumulada | <u>(49,094)</u> | <u>(26,866)</u> | <u>(75,960)</u> |
| Total | <u>602,283</u> | <u>(25,866)</u> | <u>576,417</u> |

Al 31 de diciembre del 2014 no hay indicio de que existiere pérdida por deterioro

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Cuentas y documentos por pagar locales | 90,046 | 77,050 |
| Sueldos por pagar | - | 60 |
| Otras cuentas por pagar | 126,437 | 65,995 |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 15.2) | 268,734 | - |
| | <u>485,217</u> | <u>143,105</u> |

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones bancarias registradas por la compañía se formaban de la siguiente manera:

| | | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----|---------------|----------------|
| | | US\$ dólares | |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | b) | 34,951 | 39,596 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | a) | 26,766 | 56,462 |
| Con la Administración Tributaria | c) | 4,602 | 696 |
| Beneficios de ley a empleados | | 7,091 | 5,793 |
| Con el IESS | | 2,921 | 2,340 |
| | | <u>76,331</u> | <u>104,887</u> |

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

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (CONTINUACIÓN...)

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Saldo inicial del año | 56,462 | 4,586 |
| Provisión del año | 26,766 | 56,462 |
| Pagos | <u>(56,462)</u> | <u>(4,586)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>26,766</u> | <u>56,462</u> |

b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| | US\$ dólares | |
| Pasivo: | | |
| Saldo inicial al 1 de enero del | 39,596 | - |
| Provisión del año | 46,595 | 58,016 |
| Pagos | <u>(39,596)</u> | <u>-</u> |
| Compensación con impuestos retenidos y anticipos | <u>(11,644)</u> | <u>(18,420)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre del | <u>34,951</u> | <u>39,596</u> |

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------|--------------|-------------|
| | US\$ dólares | |
| Retención fuente | 4,440 | 537 |
| Retención IVA | <u>162</u> | <u>159</u> |
| | <u>4,602</u> | <u>696</u> |

10. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| | US\$ dólares | |
| Jubilación patronal | 1,964 | 1,964 |
| Indemnización por desahucio | <u>314</u> | <u>314</u> |
| | <u>2,278</u> | <u>2,278</u> |

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

11. PATRIMONIO NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 Y 2013 estaba representada por 40000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una.

| | No. De acciones | Valor nominal | Participación en | |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------|
| | | | US\$ | % |
| Carlos Rosalino Rodríguez Cabrera | 14.000 | 0,04 | 560 | 35% |
| John Nestorio Mena Rodríguez | 11.200 | 0,04 | 448 | 28% |
| Darío Francelin Coronel Jiménez | 7.200 | 0,04 | 288 | 18% |
| Julio Tobías Segarra Tenorio | 4.000 | 0,04 | 160 | 10% |
| Janeth Eloísa Fajardo Rodríguez | 3.600 | 0,04 | 144 | 9% |
| | <u>40.000</u> | | <u>1.600</u> | <u>100%</u> |

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Venta de camarón | <u>1,163,513</u> | <u>1,406,364</u> |
| | <u>1,163,513</u> | <u>1,406,364</u> |

En el año 2013 sus ventas se realizan principalmente a los clientes Proexpo S.A., Promarisco S.A. y Expalsa S.A., representando el 48%, 24% y 21% respectivamente

13. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos administrativos y de venta se conformaron de la siguiente manera:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Sueldos y Salarios | 50,540 | 37,365 |
| Honorarios Profesionales | 8,811 | 14,362 |
| Impuestos y Contribuciones | 8,518 | 6,664 |
| Aportes Seguridad Social | 9,341 | 6,399 |
| Beneficios Sociales | 7,496 | 5,725 |
| Mantenimientos y Reparaciones | 1,868 | 1,281 |
| Seguros | 1,542 | - |
| Transporte | 106 | 98 |
| Otros | 3,305 | 29,939 |
| | <u>91,527</u> | <u>101,833</u> |

14. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria y movimientos

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable es como sigue:

| | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|-----------------|
| | US\$ dólares | |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 178,441 | 376,414 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | (26,766) | (56,462) |
| Gastos no deducibles | 60,121 | 26,664 |
| Amortización pérdidas tributarias | - | (82,908) |
| Base Imponible | 211,796 | 263,708 |
| 22% de Impuesto a la renta Causado | (46,595) | (58,016) |
| Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior | 13,518 | 9,004 |
| Saldo del Anticipo | (13,518) | (6,784) |
| Retenciones en la fuente | 11,644 | 14,117 |
| Crédito tributario años anteriores | - | 2,083 |
| Impuesto a la renta a pagar | (34,951) | (39,596) |

Con fecha 24 de mayo del 2013 se emitió la circular No. NAC-DGECCGC12-00009 a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, establece lo siguiente:

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

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

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.
- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

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

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

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

Dividendos

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

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

15.1. ACTIVO

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|--------------|---------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas | US\$ dólares | |
| Carolina | - | 10 |
| Agrícola Karla Selena | <u>7,609</u> | <u>50,022</u> |
| | <u>7,609</u> | <u>50,022</u> |

15.2. PASIVO

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------|-------------|
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas | US\$ dólares | |
| Badesa S.A. | <u>20,000</u> | - |
| | <u>20,000</u> | - |
| Cuentas por Pagar Socios | | |
| Dividendos por pagar a socios | <u>248,734</u> | - |
| | <u>248,734</u> | - |
| | <u>268,734</u> | - |

16. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2015 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros (15 de abril del 2015), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

