

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Constitución y Operaciones

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en Guayaquil el 19 de Febrero de 1987, ante el Dr. Ernesto Tama Costales, Notario Décimo Cuarto del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Sucre el 08 de Junio de 1987, aprobada mediante Resolución No. 87.1.1.1.00791 de la Superintendencia de Compañías y Valores el 25 de mayo de 1987.

La compañía cambia su domicilio mediante escritura pública de la ciudad de Guayaquil a la de Machala y reforma el estatuto otorgado el 08 de septiembre de 2011 ante Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, Notario Público Titular Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas. Aprobado por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0006331 el 10 de noviembre del 2011.

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 dos establecimientos registrados bajo el RUC No. 1390097561001, en el cantón Machala, en Nueve De Mayo, Dr Colon Tinoco Pineda S/N y Juan Palomino, su infraestructura camaronera se encuentra ubicada en la parroquia Ximena, manglar canal Naranjal, 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.

La mayoría de las ventas de camarón en un 40%, 22% y 17% las realiza a las compañías Industrial Pesquera Santa Priscila S.A., Negocios Industriales Real Nirsa S.A, Expalsa Exportadora de Alimentos S.A respectivamente.

1.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización del 06 de abril del 2020 dada por parte de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre del 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los aspectos presentados en estos Estados Financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad o International Accounting Standards Board por sus siglas en inglés (IASB), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF PARA PYMES y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición.

2.2. Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los Estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

2.3. Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF para 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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se mencionan a continuación:

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo incluye los fondos disponibles, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mismos además que no tengan ninguna restricción.

2.5. Activos financieros y Pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionados y relacionados. De igual manera, la compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por pagar proveedores locales y otras cuentas por pagar".

A. Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Son activos financieros que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del Estado de Situación Financiera. La política de crédito de PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A., es de hasta 30 días, debido a que el periodo promedio de cobro es de 9 días.

B. Otras Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas

Representa las cuentas por cobrar empleados, cuentas por cobrar relacionadas por préstamos, anticipos a proveedores y demás valores entregados. En este caso la política de crédito es de hasta 90 días.

C. 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.

D. 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.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior.

Reconocimiento

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

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición Posterior

(a) Cuentas y Documentos por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y Documentos por cobrar Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes, entre estos: Empacreci S.A., Proexpo, Procesadora Y Exportadora De Mariscos S.A., por la

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

venta de especies bioacuáticas o camarón. Debido a que la compañía vende toda la producción a un plazo no mayor a 9 días (De acuerdo al periodo promedio de cobro) y no se mantienen saldos vencidos con estas empresas, la compañía no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar, debido a que no sobrepasa el vencimiento.

Otras cuentas por cobrar

Representadas principalmente por cuentas por cobrar a terceros no operacionales, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Pasivos Financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Préstamos con instituciones financieras

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales, bajo el rubro de gastos por intereses.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior 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 90 días en el caso del balanceado y los otros hasta 30 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

Baja de activos y pasivos financieros

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

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6. 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

La entidad medirá el valor de este inventario al costo.

2.7. 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.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.8. Propiedades, Planta y equipo neto

Medición Inicial

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

Medición Posterior

La compañía 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 propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. La política de capitalización es de US\$1.000, consecuentemente toda adquisición de equipos menores a este valor serán cargadas al gasto.

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:

PPyE	Años	Valor Residual
Edificio	38	25%
Instalaciones	15	8%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Naves, aeronaves, barcas y similares	10	10%
Vehículos	5	10%
Equipo de Computación	3	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. 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.

2.10. Provisiones por Beneficios a Empleados Corto y Largo Plazo

(a) **Beneficios a Corto Plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del Estado de Situación Financiera y corresponden principalmente a:

- i. **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii. **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii. **Décimo tercer y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) **Beneficios de Largo plazo (Jubilación patronal, Desahucio y Fondo ejecutivos):**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo al Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por ACTUARIA CONSULTORES Cía. Ltda. (Servicios actuariales independientes) para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes: 2019-2018.

Hipótesis Actuariales	%
Tasa promedio de incremento de sueldos en el Corto Plazo	3.00%
Tasa promedio de incremento de sueldos en el Largo Plazo	1.50%
Tasa de Rotación	14.61%

Las variables macroeconómicas más relevantes que se utilizan en el estudio actuarial de ACTUARIA CONSULTORES Cía. Ltda. es la tasa de inflación, tasa de incremento salarial, y la pirámide poblacional del Ecuador.

Evolución de las tasas de inflación 2012-2019, se muestra a continuación:

Inflación del Ecuador	
Año	Promedio
2012	4.16%
2013	2.70%
2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%
2017	-0.20%
2018	0.27%
2019	0.15%

La evolución del Salario Básico Mensual Unificado (SBMU) 2012-2019, se muestra a continuación:

Inflación del Ecuador	
Año	Promedio
2012	292
2013	318
2014	340
2015	354
2016	366

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

2017	375
2018	386
2019	394

La tasa de incremento del SBMU ha sido de 2.10% en el último año a la tasa de incremento del SBMU promedio en los últimos 8 años alcanzó el 5.18%

Jubilación Patronal, Código del trabajo. - Jubilación a cargo de empleadores. - Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas:

1. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad, normas contempladas en los estatutos vigentes al 17 de noviembre de 1938.

Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas:

a) Por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; y,

b) Por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio.

2. En ningún caso la pensión mensual de jubilación patronal será mayor que la remuneración básica unificada media del último año ni inferior a treinta dólares de los Estados Unidos de América (US\$30) mensuales, si solamente tiene derecho a la jubilación del empleador, y de veinte dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 20) mensuales, si es beneficiario de doble jubilación.

Bonificación por Desahucio, Código del trabajo. - 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de treinta días en el caso de la notificación de terminación del contrato de que se habla en el artículo anterior pedido por el empleador, y de quince días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el inspector de trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones correspondan al trabajador.

2.11. Impuestos:

2.11.1. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. 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.

- a) **Impuesto a la renta Corriente:** Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

Según el art innumerado.- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- b) **Impuesto a la renta Diferido:** La compañía tiene como política contable reconocer el impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles e imponibles al comparar el importe en libros de un activo o un pasivo y la base fiscal de los mismos.

Diferencias temporarias imponibles: De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14 establece que todo reconocimiento de un activo lleva inherente la suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, que la entidad recibirá en períodos futuros. Cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros períodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporaria deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia imponible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

- c) **Diferencias temporarias deducibles:** De acuerdo a la sección 29 párrafo 29.14, se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
3. La depreciación correspondiente al valor activado y actualización financiera de la provisión por concepto de desmantelamiento y otros costos posteriores asociados.
4. El valor del deterioro de propiedades planta y equipo y otros activos no corrientes que sean utilizados por el contribuyente.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente.
6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.
7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica.
8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores.
9. Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores.
10. En los contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos.
11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.
12. Por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción.

2.11.2. Contribución Única y Temporal

La aplicación de la Contribución Única y Temporal para las Sociedades que realicen actividades económicas, cuyos ingresos gravados en el ejercicio fiscal 2018 sean iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América; será pagada por las compañías para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 sobre dichos ingresos, de acuerdo con los siguientes términos:

- Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.
- En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- A la totalidad de los ingresos del sujeto pasivo correspondientes al ejercicio fiscal 2018, registrados en la última declaración válida presentada por el sujeto pasivo, o establecidos por esta Administración Tributaria en ejercicio de su facultad determinadora o resolutive, se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se sumarán o restarán, según corresponda, los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos declarados en el mismo ejercicio fiscal, respecto de la base imponible señalada, se aplicarán las tarifas previstas en el artículo 56 de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas la apropiación del 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos 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.

2.13. Reconocimiento de ingresos ordinarios

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 PUNDIAMAN S.A., son derivados principalmente de la venta de camarón a exportadoras nacionales.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

Años	Inflación
2013	2.70%
2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%
2017	-0,20%
2018	0.27%
2019	-0,07%

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la compañía se

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio de insumos

La principal exposición a la variación de precios de insumos se encuentra relacionada con el abastecimiento de materia prima y balanceado, el cambio del precio de larvas e insumos afectaría gravemente el costo de venta de PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone la compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa, aunque por el momento la entidad no tiene inversiones en bancos. Las ventas se realizan a con mayor concurrencia a 2 clientes, Expalsa Exportadora de Alimentos S.A. y Proexpo, Procesadora y Exportadora de Mariscos S.A. los cuales tienen un promedio de cobro de 9 días, y teniendo como plazo máximo de cobro 9 días, no presentando incumplimientos de manera histórica.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la administración no espera que la compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

	2019	2018
Riesgo de Crédito	Resultados	Resultados
Periodo medios de cobranza	4	9
Rotación de cartera	99	42.10

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.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

El período neto de cobranzas es de 30 días, siendo adecuado de acuerdo con la política de crédito de la empresa y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes no relacionadas.

La compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación 1</u>	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía se base en los flujos de caja proyectados a 12 meses (presupuesto anual).

<u>Riesgo de Liquidez</u>	2019	2018
	<u>Resultados</u>	<u>Resultados</u>
Capital de trabajo	(294,629)	276,222
Razón corriente	0.76	1.30
Prueba ácida	0.67	0.62

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 0,76 ctvs. de dólar, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes de la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$294,629, esto indica que la compañía puede cumplir con sus obligaciones corrientes así como también invertir y contraer préstamos a corto plazo.

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia:

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

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Endeudamiento- Solvencia	2019 Resultados	2018 Resultados
Endeudamiento del Activo	96%	75%
Endeudamiento Patrimonial	2347%	299%
Endeudamiento de PPE	9%	46%
Apalancamiento	2447%	399%
Concentración de endeudamiento	73%	60%
Concentración a largo plazo	27%	40%

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 96%, y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 2347%, lo cual demuestra que la empresa mantiene dependencia frente a sus proveedores y accionistas por sus dividendos, los cuales son su fuente de financiamiento.

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.

Riesgo Operativo	2019 Resultados	2018 Resultados
Rentabilidad del patrimonio	-56%	102%
Margen operacional de utilidad	2.42%	28%
Gastos de Adm. y ventas a ventas	-5%	4%
Margen bruto de utilidad	6%	29%
Margen neto de utilidad	-1%	15%

Riesgo de Moneda

La compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US\$ Dólar, moneda funcional; por consiguiente; la administración considera que la exposición de la compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

Administración del Riesgo de Capital

El propósito de la compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de la misma para continuar como empresa en marcha con el objetivo de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Adicionalmente consistente con la industria, la compañía monitorea su capital sobre la base de ratio apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	619,668	455,930
Cuentas por pagar a relacionadas	469,929	-
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	(20,383)	(143,280)
Deuda Neta	1,069,214	249,861
Total Patrimonio	73,088	519,125
Capital Total	1,142,302	1,212,115
Ratio de Apalancamiento	94%	38%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afecten los montos incluidos en estos Estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas 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, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

Jubilación Patronal y Desahucio: Los movimientos de Jubilación Patronal y Desahucio, los cuales fueron determinados Actuarial Consultores Cía. Ltda., Rodrigo Ibarra Jarrín.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja	-	5
<u>Banco</u>		
Bolivariano C.A.	20,317	142,199
Pichincha S.A.	66	67
<u>Inversiones Financieras</u>		
Banco Bolivariano C.A.	-	1,009
a)	<u>20,383</u>	<u>143,280</u>

- a) El origen de fondos proviene de clientes, por la venta de especies bioacuáticas, y no tiene restricción alguna.

6. ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	a) 35,025	81,968
Otras cuentas por cobrar	b) 85,058	81,698
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	(Nota 23) 25,640	8,300
	<u>145,723</u>	<u>171,966</u>

- a) Para el 31 de diciembre del 2019, corresponden a cuentas por cobrar clientes por concepto de venta de camarón a Empacreci S.A. y Reyes Gonzabay Eugenio, mientras que para el 31 de diciembre del 2018 correspondían a cuentas por cobrar clientes por concepto de venta de camarón, entre Cofimar S.A., Exportadora de Mariscos S.A. y Expalsa S.A.

La recuperación de la cuenta clientes cuenta con un plazo máximo de hasta 30 días para su cobranza y no se realiza provisión de cuentas incobrables debido a que son cuentas de rápida recuperación.

- b) Corresponden a valores a liquidar con clientes y algunos proveedores.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado y otros insumos por US\$105,347 y US\$63,165 dólares, la compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos. El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendió a US\$3'278,281 y US\$ 2'467,318 respectivamente.

Los inventarios de materia prima, materiales e insumos son medidos al costo de acuerdo a la NIC 2 párrafo 32, en donde se establece que no se rebajara las materias primas ni los suministros mantenidos para el uso en la producción de inventarios, se situara 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.

Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos por impuestos diferidos únicamente en las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario. La compañía no registra activos impuestos diferidos debido a que la base contable de los inventarios es igual a la base fiscal de los mismos.

7. ACTIVOS BIOLOGICOS

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía muestra un inventario de Activo Biológico al costo por US\$411,957 dólares, el saldo del año 2018 de activos biológicos están conformados por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos por US\$642,608 dólares respectivamente, tal como se muestran a continuación:

2019

Pisc.	Has.	Desde	Sobrev.	Lhs. Prom. 31 Dic 2019	Precio Prom. por Lib.	Total	Valor Razonable
01	19.00	2019-12-03				26,604	26,604
02	18.81	2019-09-10	44%	53,750	1.80	118,296	96,750
03	6.50	2019-11-30				10,866	10,866
03A	10.50	2019-09-18	53%	29,998	1.70	86,795	50,996
05	14.68	2019-11-05				52,874	52,874
06	8.28	2019-12-28				2,653	2,653
08	5.21	2019-12-28				1,669	1,669
10	5.03	2019-12-14				5,781	5,781
11	22.74	2019-08-09	50%	77,863	1.90	180,060	147,941
12	2.00	2019-12-19				6,843	6,843
13	0.80	2019-12-19				1,370	1,370
15	0.30	2019-12-26				631	631
17	1.00	2019-12-19				6,175	6,175
18	1.00	2019-12-26				805	805
						501,422	412,641

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS (Continuación....)

2018

Pisc.	Has.	Fecha De Siembra	% Supervivencia	Lbs. Promedio Al 31/12/2018	Precio Promedio X Libras Al 31/12/2018	Costos Totales al 31/12/2018	Valor Razonable
01	19	2018-08-24	55%	75885.4626	2.67622244	166,091	203,086
02	18.81	2018-11-12	80%	46132.1586	1.68	82,966	77,502
03	6.5	2018-10-04				35,005	35,005
03A	10.5	2018-11-11				59,754	59,754
04	10.33	2018-12-02	70%	21434.8018	1.9051075	42,059	40,836
05	14.68	2018-12-05				37,289	37,289
06	8.28	2018-10-30	78%	12670.7048	1.45151048	32,142	18,392
07	5.12	2018-12-05				16,295	16,295
08	5.21	2018-11-11				22,332	22,332
09	4.94	2018-12-14	85%	16027.3678	1.45151048	30,707	23,264
10	5.03	2018-12-11				22,842	22,842
11	22.74	2018-10-24				86,013	86,012
suman ...						633,494	642,608

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

Para el año 2018 la compañía reconoció un ingreso neto por la medición de los activos biológicos al valor razonable menos los costos de venta, al comparar la base contable con la base fiscal se originó una diferencia temporaria imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por USD\$ 2,279, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo enumerado de impuestos diferidos.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un resumen de los servicios pagados por anticipado se presenta a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Seguros pagados por anticipado	a)	148	566
Anticipos a proveedores	b)	162,973	98,249
		<u>163,121</u>	<u>98,815</u>

- a) Corresponde a contrato de seguro de vehículo, con la compañía Seguros Alianza S.A.
b) Corresponden a anticipos otorgados a proveedores varios para la adquisición de insumos y materiales para el proceso de producción.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de estos impuestos se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	3,258	90,439
IVA Acumulado por Adquisiciones	104,067	-
	<u>107,325</u>	<u>90,439</u>

- a) Corresponde a la reclasificación de la cuenta crédito tributario de IVA a favor de la empresa y otras compensaciones realizadas durante el año, sujeto a reclamo administrativo ante el SRI.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades y equipos neto de los años 2019 y 2018, se detalla a continuación como sigue:

2019	%	Saldos al 01/01/2019	Movimientos del año	Saldos al 31/12/2019
			Adiciones	
No depreciable				
Terrenos		352,919		352,919
Construcciones en Curso		-		-
Depreciable				
Edificaciones	2.63%	37,730		37,730
Instalaciones	5%	177,656		177,656
Muebles y Enseres	10%	-		-
Maquinaria y Equipo (I.)	10%	444,703	12,174	456,876
Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares (II.)	10%	40,833	18,980	59,813
Equipo de Computación y Software (III.)	3%	3,629	1,580	5,209
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	20%	76,724		76,724
Subtotal		1,134,194	32,734	1,166,927
Depreciación acumulada		(301,775)	(58,285)	(360,060)
Total		832,419	(25,551)	806,867

Adiciones

- I. **Maquinaria y Equipos** Al 31 de diciembre del 2019 la compañía registró adquisiciones de turbina y motor de marca Yamaha por un valor total de US\$12,174.
- II. **Naves, Aeronaves, Barcasas y Similares** Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a la adquisición de bote panga y botes casetas para aireadores por un valor total de US\$18,980.
- III. **Equipo de Computación Y Software** Al 31 de diciembre del 2019 según mayores contables corresponden a la adquisición de dos computadoras y una impresora por un valor total de US\$1,580.

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo. En el transcurso del presente periodo la compañía realizó adquisiciones por US\$32,734; medidas al costo de adquisición por ser su valor razonable en su medición inicial y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Continuación...)

2018	%	Saldos al 01/01/2018	Movimientos del año		Saldos al 31/12/2018
			Adiciones/Retiros	Transferencias	
No depreciable					
Terrenos		352,919	-	-	352,919
Construcciones en Curso		24,506	-	(24,506)	-
Depreciable					
Edificaciones	2.63%	37,730	-	-	37,730
Instalaciones	5%	165,750	11,906	-	177,656
Muebles y Enseres	10%	-	-	-	-
Maquinaria y Equipo	10%	378,244	66,459	-	444,703
Naves, Aeronaves, Barcazas y Similares	10%	24,840	15,993	-	40,833
Equipo de Computación y Software	3%	3,628	-	-	3,628
Vehículos, Equipos De Transporte Y Equipo Caminero	20%	69,224	7,500	-	76,724
Subtotal		1,056,841	101,858	(24,506)	1,134,194
Depreciación acumulada		(247,552)	(54,222)	-	(301,775)
Total		809,289	47,636	(24,506)	832,419

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de "Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor".

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a la generación de impuestos diferidos por el reconocimiento de las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos no corrientes		
Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal	2,908	18,539
Impuestos Diferidos por Desahucio	2,950	12,230
Impuestos Diferidos Por Valoración Act. Biológicos	22,364	-
a)	<u>28,222</u>	<u>30,769</u>

- a) Corresponde a la generación del activo por Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal y Desahucio, Valoración de Activos Biológicos, tal y como se detalla a continuación:

	Base contable	Base Fiscal	Tarifa IR	Activo por Impuesto Diferido
Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal	11,634		25%	2,908
Impuestos Diferidos por Desahucio	11,799		25%	2,950
Impuestos Diferidos Por Valoración Act. Biológicos	89,464		25%	22,364
	<u>112,966</u>			<u>28,222</u>

13. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar	a) 619,888	455,931
Documentos y cuentas por pagar locales relacionadas	(Nota 23) 35,000	-
Dividendos por pagar	b) <u>424,956</u>	<u>135,677</u>
	<u>1,079,844</u>	<u>591,608</u>

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación.)

- a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar se originan principalmente por la compra de insumos y materia prima para la producción. Entre sus principales proveedores se encuentran Agripac S.A., NM & Asociados S.A., Servicios Y Comercio Petroleros Sercompetrol S.A., entre otros.
- b) El detalle de los dividendos repartidos se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos por pagar	US\$ dólares	
Div. Por Pagar a Darío Coronel	86,113	-
Div. Por Pagar Janeth Fajardo	47,841	-
Div. Por Pagar John Mena	123,039	-
Div. Por Pagar Carlos Rodríguez	-	-
Div. Por Pagar Julio Segarra	6,111	-
Div. Por Pagar Marco Barazueta	161,852	135,677
	<u>424,956</u>	<u>135,677</u>

LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el pasivo no financiero se conforma como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar locales relacionadas	US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas	(Nota 23) 434,929	494,929
	<u>434,929</u>	<u>494,929</u>

Representan aportes para futura capitalización, los cuales fueron reclasificados a cuentas por pagar a accionistas.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, CON VENCIMIENTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las obligaciones con Instituciones Financieras se forma de la siguiente manera:

Institución Financiera Emisora	2019		2018	
	Porción corriente	Porción largo plazo	Porción corriente	Porción largo plazo
Préstamo de Banco Bolivariano con tasa de 9.72%, con vencimiento 19 de abril del 2021 de forma cuamestral.	25,555	9,029	-	-
Préstamo de Banco Bolivariano con tasa de 10.2%, con vencimiento 18 de marzo del 2019 de forma trimestral.	-	-	4,074	-
Tarjeta de Crédito Empresarial Visa Bankard	2,616	-	-	-
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	28,171	9,029	4,074	-

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2019	2018
	US\$ dólares	
Impuesto a la Renta por Pagar	a) 3,617	176,096
15% Participación trabajadores por pagar	b) 12,734	129,111
Con el IESS	c) 13,013	6,142
Beneficios de ley a empleados	d) 30,189	24,237
Con la Administración Tributaria	e) 81,184	2,786
	140,737	338,372

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

- a) El movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

Impuesto a la Renta	2019	2018
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero	176,097	140,756
Provisión del año	38,518	210,608
Pagos	(176,096)	(140,756)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(34,901)	(34,512)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>3,617</u>	<u>176,097</u>

- b) El movimiento de Participación Trabajadores se detalla a continuación:

15% Participación trabajadores por pagar

	2019	2018
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	129,111	110,402
Provisión del año	12,734	129,111
Pagos	(129,111)	(110,402)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>12,734</u>	<u>129,111</u>

- c) El movimiento de las obligaciones con el Instituto de Seguridad Social (IESS) durante el 2019 fue el siguiente:

IESS	2019	2018
	US\$ dólares	
Aporte Patronal less	6,718	3,174
lece - Secap	602	280
Aporte Individual	5,693	2,688
Saldo final al 31 de diciembre	<u>13,013</u>	<u>6,142</u>

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación...)

- d) El detalle de beneficios de ley a empleados se detalla a continuación:

Beneficios de ley a empleados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Décimo Tercer Sueldo	2,646	8,461
Décimo Cuarto Sueldo	13,433	10,315
Vacaciones	12,631	4,367
Fondo de reserva	1,479	1,094
	<u>30,189</u>	<u>24,237</u>

- e) El detalle de obligaciones con la administración tributaria se detalla a continuación:

Con la Administración Tributaria

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	9,877	1,998
Retención IVA	237	788
Impuesto a la Renta Ejercicios Anteriores	71,070	-
	<u>81,184</u>	<u>2,786</u>

16. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios 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.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	11,634	74,156
Indemnización por desahucio	11,799	48,918
	<u>23,433</u>	<u>123,074</u>

Las provisiones por desahucio y jubilación patronal fueron calculadas por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., mismos que están debidamente calificados, los cuales fueron efectuados utilizando la metodología para el cálculo actuarial del valor actual de reserva matemática, es el denominado método de crédito unitario proyectado, método que implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones entre otras.

- a) El movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

<u>Jubilación patronal</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	74,156	-
Provisión del año	3,909	74,156
Perdida (ganancias) reconocidas en el ORI	(66,431)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>11,634</u>	<u>74,156</u>

- b) El movimiento de Indemnización por desahucio es como sigue:

<u>Indemnización por Desahucio</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	48,918	-
Provisión del año	3,278	48,918
Perdida (ganancias) reconocidas en el ORI	(35,402)	-
Reclasificación	(316)	-
Beneficios pagados directamente por empleador	(4,679)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>11,799</u>	<u>48,918</u>

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. PASIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el Estado de Situación Financiero, el impuesto diferido pasivo es:

Diferencias temporarias		2018
		US\$ dólares
Pasivo por impuesto a la renta diferido		2,279
a)		<u>2,279</u>

a) El movimiento del Impuesto a la Renta reconocido en resultados se detalla a continuación:

Impuesto a la renta reconocidos en resultados	2019	2018
	US\$ dólares	
Saldo Inicial	2,279	87
Gasto del impuesto corriente	-	2,279
Reversión de Impuesto Diferido	(2,279)	(87.11)
Gasto de impuesto	<u>-</u>	<u>2,279</u>

18. PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la compañía es de US\$ 200,000 dividido en 20,000 acciones de US\$ 10.00 cada una de ellas, tal como se detalla a continuación:

2019	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en	
				US\$	%
Barrazueta Cordero Marco Antonio	Ecuatoriana	7,000	10	70,000	35
Coronel Jiménez Darío Francelin	Ecuatoriana	3,600	10	36,000	18
Fajardo Rodríguez Janeth Eloísa	Ecuatoriana	2,000	10	20,000	10
Mena Rodríguez John Nestorio	Ecuatoriana	5,600	10	56,000	28
Segarra Tenorio Julio Tobías	Ecuatoriana	1,800	10	18,000	9
		<u>20,000</u>		<u>200,000</u>	<u>100%</u>

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

18. PATRIMONIO (Continuación....)

Aumento de Capital

En la ciudad de Machala, Capital de la provincia de El Oro, a los doce días del mes de septiembre del dos mil dieciocho, ante el Abogado Wilson Efrén Rodríguez Valarezo, Notario Segundo Suplente del Cantón Machala, comparece el señor Julio Tobías Segarra Tenorio, en calidad de Gerente General y Representante Legal de la compañía PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A., se establece escritura pública de AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS de la compañía.

Mediante Junta General y Universal de accionistas celebrada el 18 de mayo del dos mil dieciocho, se resolvió, aumentar el Capital Social que fue de US\$ 1,600 con un aporte de los socios en dinero en efectivo mediante depósitos en la cuenta de la compañía según el número de acciones por un valor de US\$ 198,400 los mismos que sumados al capital social de la compañía alcanzan un total de doscientos mil dólares americanos US\$ 200,000.

En lo referente al Capital Social y al valor nominal de las acciones las mismas dejaron de costar cuatro centavos de dólares US\$ 0,04 ctvs, obtuvieron un precio de diez dólares de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ 10,00.

<u>2018</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. De acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación en</u>	
				<u>US\$</u>	<u>%</u>
Barrazueta Cordero Marco Antonio	Ecuatoriana	7,000	10	70,000	35
Coronel Jiménez Darío Francelin	Ecuatoriana	3,600	10	36,000	18
Fajardo Rodríguez Janeth Eloísa	Ecuatoriana	2,000	10	20,000	10
Mena Rodríguez John Nestorio	Ecuatoriana	5,600	10	56,000	28
Segarra Tenorio Julio Tobías	Ecuatoriana	1,800	10	18,000	9
		<u>20,000</u>		<u>200,000</u>	<u>100%</u>

Aportes a Futuras Capitalizaciones

Mediante Acta de Junta de accionistas se decide el traspaso de estos aportes de accionistas a la respectiva cuenta por pagar, en razón de que aún no se decidía sobre la capitalización de estos valores.

Reserva Facultativa

Esta Reserva se apropia de las utilidades no distribuidas en base a las disposiciones específicas de la Junta de Accionistas, quien además puede disponer en utilización, siendo de libre disposición.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Ventas de camarón	3,490,084	3,451,129
a)	<u>3,490,084</u>	<u>3,451,129</u>

a) Para el 2019, los principales clientes en la venta de camarón son:

Nombre	Venta	2019 Porcentaje
Cofimar S.A.	44,564	1.28%
Operadora y Procesadora De Productos Marinos Omarsa S.A	90,834	2.60%
Procesadora Posorja Proposorja S.A	128,158	3.67%
Empacreci S.A	192,134	5.51%
Proexpo, Procesadora Y Exportadora De Mariscos S.A.	224,111	6.42%
Expalsa Exportadora de Alimentos S.A	610,570	17.49%
Negocios Industriales Real Nirsa S.A	800,934	22.95%
Industrial Pesquera Santa Priscila S.A.	1,398,779	40.08%
Suman...	3,490,084	100.00%

La compañía mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, de acuerdo a la Sección 23 párrafo 3 de NIIF para pymes.

20. 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Materiales Utilizados o Productos Vendidos	2,048,705	2,467,318
Mano de Obra Directa	417,390	-
Otros Costos Indirectos de Producción	811,515	-
	<u>3,277,610</u>	<u>2,467,318</u>

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y FINANCIEROS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Remuneraciones	101,387	90,832
Aporte al Seguro Social	20,764	18,603
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	18,296	17,731
Honorarios y Comisiones A Profesionales	7,831	-
Mantenimiento y Reparaciones	252	4,111
Seguros y Reaseguros	566	283
Transporte y Movilizaciones	23	14
Agua, Energía y Telecomunicaciones	1,858	1,570
Notarios y Registradores De La Propiedad	41	1,042
Impuestos y Contribuciones	3,158	3,610
IVA al Gasto	317	3
Depreciación Propiedad Planta Y Equipo	202	-
Otros Gastos Administrativos	104,940	15,625
Gastos No Deducibles	4,775	2,136
	<u>264,410</u>	<u>155,560</u>

Gastos Financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Intereses Bancarios	10,450	1,506
Comisiones Bancarias	1,211	1,039
	<u>11,661</u>	<u>2,545</u>

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

22. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resume a continuación:

Conciliación tributaria y movimientos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(14,359)	869,508
15% Participación trabajadores	(12,633)	(129,111)
Mas/Menos:		
(+) Gastos no deducibles	104,194	128,104
(-) Generación ingresos por medición al valor razonable		(9,115)
(+) Generación de Diferencias temporarias por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	7,188	15,856
(-) Reversión de Diferencias temporarias por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	(4,680)	
(+) Reversión Diferido	98,569	348
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la Renta	(4,188)	
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(20,605)	(33,159)
Utilidad Gravable	154,069	842,431
Saldo Utilidad Gravable	154,069	842,431
Impuesto a la renta 25%	38,518	210,608
Anticipo Determinado IR		21,458
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	38,518	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	(21,458)
Retenciones en la fuente	(34,901)	(34,511)
Impuesto a la renta por pagar	3,618	176,097

Según el art 37 de la LRTI, Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.

La compañía ha tenido los siguientes casos en la aplicación de activos y pasivos por impuestos diferidos, en cumplimiento con la normativa contable y tributaria.

1. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica.
2. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto.

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene los siguientes saldos:

Cuentas y documentos por cobrar relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Relacionadas</u>		
Caroluisa	1,000	1,000
Badesa S.A.	-	7,300
Jotaflamingo S.A.	24,640	-
	<u>25,640</u>	<u>8,300</u>

Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
<u>Relacionada</u>		
Badesa S.A.	35,000	-
	<u>35,000</u>	<u>-</u>

PUNTA DIAMANTE PUNDIAMAN S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación...)

LARGO PLAZO

<u>Relacionadas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sr. Dario Coronel	29,087	89,087
Sra. Janeth Fajardo	49,493	49,493
Sr. John Mena	138,580	138,580
Sr. Julio Segarra	44,544	44,544
Sr. Marco Barraqueta	173,225	173,225
	<u>434,929</u>	<u>494,929</u>

De acuerdo al art 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionista, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considera como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relaciones:

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

24. 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 gerencia los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones