

MADSEN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

MADSEN S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

MADSEN S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 02 de agosto del 2007, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 15 de agosto de 2007. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros e inscrita en el Registrador Mercantil el 13 de agosto del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la actividad cultivo de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas. Su oficina matriz se encuentra ubicada en el cantón Machala, Fultón Franco Mora y Napoleón Mera, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La compañía para poder operar renovó el 06 de septiembre del 2018 por el plazo de 20 años, mediante Acuerdo Ministerial 373 - 2018 la autorización para ejercer la actividad acuícola mediante la cría y cultivo de camarón blanco Litopenaeus vannamei y la comercialización interna de su producción sobre una extensión de 251,94 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en la Isla los ingleses, parroquia puna, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992534990001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

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

La mayoría de las ventas de camarón en un 74% y 25% las realiza a las compañías Empacreci S.A y Omarsa S.A. respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1. Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para Pymes (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) en mayo del 2015.

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.

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

| Sección | Nombre de la Sección |
|---------|--|
| 2 | Conceptos y principios Fundamentales |
| 3 | Presentación de Estados Financieros |
| 4 | Estado de Situación Financiera |
| 5 | Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados |
| 6 | Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias Acumuladas |
| 7 | Estado de Flujos de Efectivo |
| 8 | Notas a los Estados Financieros |
| 10 | Políticas, estimaciones y errores contables |
| 11 | Instrumentos Financieros Básicos |
| 13 | Inventarios |
| 17 | Propiedades, planta y equipo |
| 21 | Provisiones y contingencias |
| 22 | Pasivos y patrimonio |
| 23 | Ingresos de actividades ordinarias |
| 25 | Costos por préstamos |
| 28 | Beneficios a los empleados |
| 29 | Impuestos a las ganancias |
| 32 | Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa |
| 34 | Actividades especializadas |

MADSEN S.A.

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

2.2. Moneda funcional y de presentación

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. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1 Activo Financiero

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

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

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

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

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la Sección 11 párrafos 17 y 21.

2.4.2 Pasivos Financieros

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales y relacionados u otras cuentas por pagar. -

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.

MADSEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

Obligaciones Financieras

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

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

2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

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

Medición inicial. -

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

Medición posterior. -

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

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

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

2.4.4 Deterioro de activos financieros

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

2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Anticipos entregados a proveedores

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

MADSEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

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

2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

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

Medición Inicial

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

Medición Posterior

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

Valor neto realizable

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

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

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

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

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

MADSEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Preparación de la piscina

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

Proceso de producción y cultivo

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

Cosecha

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

Infraestructura

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

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

Medición Posterior

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

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

Valoración

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

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

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

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

Medición Posterior

La compañía MADSEN 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.

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

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

| Propiedades y Equipos | Política de capitalización | Años | % depreciación | Valor Residual |
|---------------------------|----------------------------|------|----------------|----------------|
| Instalaciones | Más de US\$1.000 | 10 | 10,00% | 20% |
| Equipo de computación | Más de US\$1.000 | 3 | 33,33% | 0% |
| Muebles y enseres | Más de US\$1.000 | 10 | 10,00% | 0% |
| Vehículo | Más de US\$1.000 | 7 | 14,29% | 25% |
| Maquinarias | Más de US\$1.000 | 10 | 10,00% | 20% |
| Naves aeronaves, barcazas | Más de US\$1.000 | 20 | 5,00% | 20% |

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.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

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

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

Impuestos a la renta diferido

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

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

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

2.12 Beneficios a empleados

Corrientes: Corresponden principalmente a:

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

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

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

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

Jubilación patronal y desahucio

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

Medición inicial y posterior

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

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

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

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

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

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

2.13 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.

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

2.14 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiar 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 Distribución de dividendos

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

2.16 Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando a medida que satisface una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 3 de la Sección 23.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

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

2.17 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.

2.18 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.

2.19 Uso de estimaciones y supuestos significativos

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

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

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

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

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Valor razonable de activos biológicos: La Administración de la Compañía utiliza una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

2.20 Sistema contable

El sistema operativo que maneja MADSEN S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

2.21 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 |
|------|-----------|
| 2014 | 3,67% |
| 2015 | 3,38% |
| 2016 | 1,12% |
| 2017 | (0,20) % |
| 2018 | 0,27% |
| 2019 | (0,07)% |

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------|----------------|---------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Caja | 311.288 | 800 |
| Bancos | | |
| Pichincha C. A | 2.359 | 12.552 |
| Bolivariano C.A. | 500.555 | - |
| | <u>814.202</u> | <u>13.352</u> |

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses | 349.236 | 163.608 |
| Otras cuentas por cobrar | 201.116 | 7 |
| | <u>550.352</u> | <u>163.615</u> |

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

5. INVENTARIOS

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Inventario de materiales e insumos | 194.780 | 122.419 |
| | <u>194.780</u> | <u>122.419</u> |

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico por US\$985.136 y US\$535.557 respectivamente, tal como se muestra a continuación:

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2019 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2019 | COSTOS TOTALES AL.31 DIC 2019 | VALOR RAZONABLE AL.31 DE DIC 2019 | AJUSTE AL VALOR RAZONABLE |
|-------|-------|------------------|-----------------|-----------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 26 | 15,86 | 22/10/2019 | 80% | 55.027 | 1,88 | 98.667 | 98.667 | - |
| 27A | 7,5 | 1/10/2019 | 90% | 41.687 | 1,88 | 60.667 | 68.456 | 7.789 |
| 27B | 7,5 | 5/10/2019 | 83% | 32.607 | 1,88 | 58.798 | 49.378 | 9.420 |
| 28 | 5,6 | 19/10/2019 | 80% | 35.312 | 1,88 | 50.526 | 61.600 | 11.074 |
| 29 | 9,8 | 20/9/2019 | 80% | 37.047 | 1,88 | 79.257 | 66.448 | 12.809 |
| 30A | 7,4 | 30/11/2019 | 80% | 29.806 | 1,88 | 40.442 | 40.442 | - |
| 30B | 7,4 | 19/10/2019 | 80% | 29.806 | 1,88 | 54.660 | 54.660 | - |
| 31 | 15,36 | 21/9/2019 | 65% | 66.790 | 1,88 | 109.938 | 116.511 | 6.573 |
| 32A | 7,5 | 18/10/2019 | 90% | 49.008 | 1,88 | 64.593 | 80.479 | 15.886 |
| 32B | 7,5 | 2/11/2019 | 85% | 18.102 | 1,88 | 38.901 | 38.901 | - |
| 33 | 15,22 | 8/11/2019 | 90% | 34.226 | 1,88 | 71.510 | 71.510 | - |
| 34 | 14,78 | 19/11/2019 | 80% | 21.341 | 1,88 | 56.740 | 56.740 | - |
| 35 | 13,05 | 16/12/2019 | 95% | 2.827 | 1,88 | 18.987 | 18.987 | - |
| 36 | 13,6 | | | 0 | 1,88 | 5.952 | 5.952 | - |
| 37 | 2,75 | 29/11/2019 | 80% | 1.926 | 1,88 | 10.157 | 10.157 | - |
| 38 | 4 | 3/10/2019 | 95% | 19.980 | 1,88 | 33.118 | 30.257 | 2.861 |
| 40B | 6,3 | 2/11/2019 | 85% | 38.415 | 1,88 | 46.465 | 58.173 | 11.708 |
| 41 | 6,3 | 3/11/2019 | 85% | 38.181 | 1,88 | 49.386 | 57.818 | 8.432 |
| | | | | | | 948.764 | 985.136 | 36.372 |

El ajuste del Activo Biológico asciende US\$36.372 que corresponde al valor razonable de las piscinas sembradas en US\$985.136 menos los costos en el punto de venta por US\$948.764

MADSEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

| PISC. | HAS. | FECHA DE SIEMBRA | % SOBREVIVENCIA | LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2018 | PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2018 | COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2018 | VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2018 | AJUSTE AL VALOR RAZONABLE |
|-------|-------|------------------|-----------------|-----------------------------|---|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| 26 | 15,86 | 10/12/2018 | 95% | 4.282 | 1,87 | 23.312 | 23.312 | - |
| 27A | 7,5 | 14/12/2018 | 89% | 2.182 | 1,87 | 7.136 | 7.136 | - |
| 27B | 7,5 | | | 0 | 1,87 | 3.324 | 3.324 | - |
| 28 | 5,6 | 13/12/2018 | 88% | 1.843 | 1,87 | 5.770 | 5.770 | - |
| 29 | 9,8 | 12/11/2018 | 95% | 23.787 | 1,87 | 29.442 | 29.442 | - |
| 30A | 7,4 | 30/09/2018 | 80% | 24.349 | 1,87 | 43.634 | 40.785 | (2.849) |
| 30B | 7,4 | 13/09/2018 | 95% | 34.484 | 1,87 | 56.540 | 65.864 | 9.324 |
| 31 | 15,36 | 03/11/2018 | 90% | 36.399 | 1,87 | 61.708 | 61.708 | - |
| 32A | 7,5 | 19/12/2018 | 95% | 1.705 | 1,87 | 9.641 | 9.641 | - |
| 32B | 7,5 | 26/12/2018 | 95% | 379 | 1,87 | 8.695 | 8.695 | - |
| 33 | 15,22 | 02/10/2018 | 90% | 61.254 | 1,87 | 81.081 | 109.950 | 28.869 |
| 34 | 14,78 | 08/10/2018 | 90% | 42.578 | 1,87 | 80.896 | 64.037 | (16.859) |
| 35 | 13,05 | 18/11/2018 | 95% | 17.137 | 1,87 | 30.478 | 30.478 | - |
| 36 | 13,6 | 15/11/2018 | 90% | 25.988 | 1,87 | 38.828 | 38.828 | - |
| 37 | 2,75 | 12/10/2018 | 75% | 6.195 | 1,87 | 12.764 | 8.765 | (3.999) |
| 38 | 4 | 12/11/2018 | 95% | 8.403 | 1,87 | 12.493 | 12.493 | - |
| 39A | 3,8 | | | 0 | 1,87 | 0 | 0 | - |
| 39B | 3,8 | | | 0 | 1,87 | 0 | 0 | - |
| 40 | 10,1 | 12/12/2018 | 95% | 4.263 | 1,87 | 9.441 | 9.441 | - |
| 41 | 6,3 | 12/12/2018 | 95% | 2.768 | 1,87 | 5.888 | 5.888 | - |
| | | | | | | 521.071 | 535.557 | 14.486 |

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía generó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta por US\$36.372 y reversó un ingreso por la medición a valor razonable menos el costo de venta el 1 de enero del 2019 por US\$14.486 provenientes del ejercicio económico 2018. Se originó una diferencia temporal imponible reconociéndose un pasivo por impuesto diferido por US\$9.093, estos ingresos se declararon como exentos en cumplimiento a lo establecido en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo imnummerado de impuestos diferidos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

| | 2019 | 2018 |
|------------------------|---------------|---------------|
| | USS dólares | |
| Crédito Tributario IVA | 69.841 | 66.603 |
| | <u>69.841</u> | <u>66.603</u> |

MADSEN S.A.

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

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2019 y 2018 se detalla a continuación:

| | | | Movimientos del año 2019 | | | | |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------|----------------|--|---------------------------------------|
| | <u>Saldos al</u> <u>01/01/2019</u> | <u>Adiciones</u> <u>y deprec.</u> | <u>Transfer</u> <u>encia</u> | <u>Ajustes</u> | <u>Bajas</u> | | <u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u> |
| Instalaciones | 10% 4.078 | - | 246.374 | (4.077) | - | | 246.375 |
| Construcciones en curso | - 249.574 | 111.577 | (246.374) | (3.200) | - | | 111.577 |
| Muebles y Enseres | 10% 1.977 | - | - | (816) | - | | 1.161 |
| Maquinaria y Equipo | 10% 291.609 | 46.586 | - | (28.285) | - | | 309.910 |
| Naves, Aeronaves, barcasas y similares | 5% 500 | - | - | (500) | - | | - |
| Equipo de computación | 33.33% 14.607 | 700 | - | (2.349) | (1.272) | | 11.686 |
| Vehículos | 14.29% 63.256 | 33.838 | - | (1.300) | - | | 95.794 |
| Equipos de Comunicación | 10% 1.749 | - | - | (1.749) | - | | - |
| Subtotal | 627.350 | 192.701 | - | (42.276) | (1.272) | | 776.503 |
| Depreciación acumulada | (54.407) | (53.860) | - | 591 | 1.272 | | (106.404) |
| Deterioro acumulado | - | - | - | - | - | | - |
| Total | 572.943 | 138.841 | - | (41.685) | - | | 670.099 |

Las adquisiciones realizadas en el presente período corresponden principalmente a: Construcciones en curso, maquinaria y equipo, vehículos, mismas que ascienden a US\$111.577, US\$46.586, y US\$33.838 respectivamente. La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la sección 17, párrafo 15.

Además se ajustaron saldos de activos inexistentes por US\$41.685 aplicando la Sección 10 de Políticas, estimaciones y errores contables.

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|--|----------------|----------------|
| | | US\$ dólares | US\$ dólares |
| Cuentas por pagar locales | | 839.253 | 656.380 |
| Dividendos por pagar | | - | 249.173 |
| Sobregiro bancarios | | 2.507 | |
| Otras cuentas por pagar | | 2.315 | 62.315 |
| | | 844.075 | 967.868 |

| <u>Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo</u> | <u>2019</u> |
|---|----------------|
| | US\$ dólares |
| Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas L/P | 122.190 |
| | 122.190 |

MADSEN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

(Expresado en dólares)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

| | Porción corriente | 2019 Porción largo plazo | Total |
|---|-------------------|-----------------------------|----------------|
| Banco Bolivariano Préstamo otorgado en julio del 2019, con interés anual del 9,72 % en pagos cuimestrales con vencimiento en julio del 2023 | 125.000 | 333.333 | 458.333 |
| Total | 125.000 | 333.333 | 458.333 |

Garantías. - Hipoteca por infraestructura camaronera de la compañía Exportadora Fafra S.A. ubicada en el cantón Naranjal, parroquia Santa Rosa de Flandes, provincia del Guayas.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| | US\$ dólares | |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 324.016 | 76.646 |
| 15% participación trabajadores por pagar | 271.260 | 81.736 |
| Beneficios de ley a empleados | 44.695 | 38.480 |
| Con el IESS | 13.093 | 11.133 |
| Con la administración tributaria | 6.193 | 3.199 |
| | 659.257 | 211.194 |

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

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

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ dólares | |
| Jubilación patronal | 15.275 | 11.778 |
| Indemnización por desahucio | 7.714 | 7.965 |
| | 22.989 | 19.743 |

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

13. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

| Accionistas | Nacionalidad | Acciones al | Acciones al | Valor | Participación en | |
|-----------------------------------|--------------|--------------------|-------------------|-------|------------------|-------------|
| | | inicio del período | final del período | | US\$ | % |
| Fajardo Ordoñez Octavio Servilio | Ecuatoriana | 248 | 272 | 1 | 272 | 34% |
| Labanda Narváez Wilfrido de Jesús | Ecuatoriana | 160 | 160 | 1 | 160 | 20% |
| Fajardo Ordoñez Isauro de Jesús | Ecuatoriana | 80 | 80 | 1 | 80 | 10% |
| Fajardo Buele Jenniffer Janina | Ecuatoriana | 56 | 56 | 1 | 56 | 7% |
| Fajardo Buele Joseph Paklito | Ecuatoriana | 56 | 56 | 1 | 56 | 7% |
| Mendoza Tinoco Jorge Edison | Ecuatoriana | 32 | 32 | 1 | 32 | 4% |
| Fajardo Ordoñez Violeta | Ecuatoriana | 24 | 24 | 1 | 24 | 3% |
| Loaiza Lucas Dulis Iván | Ecuatoriana | 24 | - | 1 | - | - |
| Tinoco Espinoza Daniel de la Cruz | Ecuatoriana | 24 | 24 | 1 | 24 | 3% |
| Calva Guerrero Lesly Stefania | Ecuatoriana | 24 | 24 | 1 | 24 | 3% |
| Calozuma Armijos Nelly | Ecuatoriana | 24 | 24 | 1 | 24 | 3% |
| Peñaherreta Betancourt Cristian | Ecuatoriana | 16 | 16 | 1 | 16 | 2% |
| Tigre Moreno Iván Eusebio | Ecuatoriana | 16 | 16 | 1 | 16 | 2% |
| Buele Moreno Lady María | Ecuatoriana | 16 | 16 | 1 | 16 | 2% |
| | | <u>800</u> | | | <u>800</u> | <u>100%</u> |

Con fecha 20 de septiembre del 2019, el señor Dulis Iván Loaiza Lucas ha cedido a favor del señor Octavio Servilio Fajardo Ordoñez 24 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El valor total de la transacción fue de US\$24.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Anual de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2018 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$278.853, registrados como dividendos por pagar, pagando dividendos en el presente periodo por US\$405.836.

Otros Resultados Integrales: Jubilación Patronal y Desahucio

Al 31 de diciembre del 2019 se reconocieron como ganancias actuariales acumuladas reconocidas en Otros resultados integrales ORI por la jubilación patronal y desahucio los valores de US\$191 y US\$63 respectivamente reflejado en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda.

14. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018 es como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| | USS dólares | |
| Venta de camarón | 6.029.566 | 4.380.948 |
| Venta de insumos de camarón | - | 9.311 |
| | <u>6.029.566</u> | <u>4.390.259</u> |

MADSEN S.A.

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

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

COSTOS DE VENTA

| | <u>2019</u> US\$ dólares | <u>2018</u> |
|---|-----------------------------|------------------|
| Inventario Inicial Material Directo | 122.416 | 108.020 |
| Inventario Inicial Producto en proceso | 521.071 | 549.402 |
| Compras | 3.264.078 | 2.573.767 |
| Inventario Final material Directo | (194.779) | (122.416) |
| Inventario Final Producto en proceso | (948.764) | (521.071) |
| Mano de obra directa | 602.751 | 528.796 |
| Mantenimiento y Reparaciones | 66.902 | 54.086 |
| Combustibles y Lubricantes | 227.542 | 161.140 |
| Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo | 50.410 | 30.284 |
| Asesoría y Honorarios Profesionales | 5.237 | 13.175 |
| Transporte | 56.333 | 64.064 |
| Alimentación | 60.625 | 65.539 |
| Otros Costos Indirectos | 175.512 | 184.520 |
| | <u>4.009.334</u> | <u>3.689.306</u> |

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

| | <u>2019</u> US\$ dólares | <u>2018</u> |
|-------------------------------|-----------------------------|----------------|
| Sueldos y Salarios | 74.244 | 72.216 |
| Aportes Seguridad Social | 11.139 | 11.462 |
| Beneficios Sociales | 23.231 | 13.255 |
| Honorarios Profesionales | 12.234 | 9.380 |
| Impuestos y Contribuciones | 15.358 | 10.187 |
| Mantenimientos y Reparaciones | 2.316 | 15.855 |
| Transporte | 16 | 76 |
| Otros | 59.134 | 26.765 |
| | <u>197.672</u> | <u>159.196</u> |

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

16. IMPUESTO A LA RENTA

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------------------|------------------|
| | US\$ dólares | |
| Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta | 1.830.286 | 456.235 |
| 15% Participación trabajadores por pagar | (271.260) | (81.736) |
| Gastos no deducibles | 38.221 | 8.084 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio (generación) | 10.697 | 9.477 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio (Reversión) | (2.466) | - |
| Deducibles adicionales | (46.346) | - |
| Ingreso por medición activos biológicos (Generación) | (36.372) | (14.486) |
| Ingreso por medición activos biológicos (Reversión) | 14.486 | 103.154 |
| Base Imponible | 1.537.246 | 480.728 |
| 25% Impuesto a la renta Causado | (384.312) | (120.182) |
| Retenciones en la fuente | 60.296 | 43.536 |
| Impuesto a la renta por pagar | (324.016) | (76.646) |

Tarifa de Impuesto a la Renta

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


Sr. Octavio Tafaro Ordoñez
Gerente General


Ing. Zulay Calozuma
Contadora