

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ABETUL S. A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
EN COMPARATIVO AL AÑO 2018**

ABETUL S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Contenido:

	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 6
Estados de Situación Financiera	7 - 8
Estados de Resultados Integrales	9
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	10
Estados de Flujos de Efectivo (Métodos Directo e Indirecto)	11 - 12
Notas Explicativas a los Estados Financieros	13 - 25

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ABETUL S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ABETUL S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo al 2018, así como, las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ABETUL S. A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; en comparativo al 2018, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **ABETUL S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente, que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros Asuntos

- El 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) considerando la creciente propagación del virus COVID 19 por todo el mundo, el cual tuvo inicio a finales del año 2019, declaró a esta enfermedad como una “pandemia”, solicitando a los países que tomen medidas urgentes y agresivas para contenerla”. El 16 de marzo del 2020 mediante Decreto Ejecutivo 1017 el gobierno ecuatoriano declaró “estado de excepción” por calamidad pública por los casos confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por la Organización Mundial de la Salud (OMS), lo cual determina suspensión del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.

- A la presente fecha de este reporte se encuentra en proceso de preparación por parte del sujeto pasivo del impuesto a la renta, para nuestra revisión, los anexos tributarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019; y así emitir al Servicio de Rentas Internas los Informes de Cumplimiento Tributario (ICT) con sus respectivos anexos y de Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios hasta el 30 de noviembre del 2020.

AuditPlus
Audidores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

CPA Baddi Aurea
Socio
Registro #0.17287

Guayaquil, Junio 2 del 2020

ABETUL S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3,149	163,126
Activos financieros, neto	4	469,786	501,043
Activos por impuestos corrientes	5	223,100	204,103
Inventarios	6	<u>28,625</u>	<u>204,148</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>724,660</u>	<u>1,072,420</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
	7		
Edificios		239,180	239,180
Terreno		86,240	86,240
Vehículos		151,511	117,316
Muebles y equipos de oficina		<u>12,845</u>	<u>0</u>
Sub-total		489,776	442,736
Menos: depreciación acumulada		<u>(136,636)</u>	<u>(123,095)</u>
Total Propiedades, Planta y Equipos		<u>353,140</u>	<u>319,641</u>
OTROS ACTIVOS		<u>183,756</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,261,556</u>	<u>1,392,061</u>

Ing. Rafael Masuh Villarruel
Gerente General
Registro #0.3006

Ing. Fernando Paredes Ibarra
Contador General

Ver notas explicativas a los estados financieros

ABETUL S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	8	225,109	358,332
Otras obligaciones corrientes	9, 10	<u>20,516</u>	<u>43,523</u>
Total pasivos corrientes		<u>245,625</u>	<u>401,855</u>
PASIVOS NO CORRIENTES	11	<u>14,983</u>	<u>10,760</u>
TOTAL PASIVOS		<u>260,608</u>	<u>412,615</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	12		
Capital social		30,000	30,000
Reservas (Legal y Facultativa)		197,243	194,018
Resultados acumulados por aplicación a NIIF		68,054	68,054
Ganancias acumuladas		687,374	624,770
Ganancia del periodo		<u>18,277</u>	<u>62,604</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>1,000,948</u>	<u>979,446</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>1,261,556</u>	<u>1,392,061</u>

Ing. Rafael Masuh Villarruel
Gerente General

Ing. Fernando Paredes Ibarra
Contador General
Registro #0.3006

Ver notas explicativas a los estados financieros

ABETUL S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	1,951,571	2,111,539
MENOS: COSTO DE VENTAS		<u>(1,612,885)</u>	<u>(1,658,278)</u>
MARGEN BRUTO		<u>338,686</u>	<u>453,261</u>
MENOS: GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos y ventas	14	236,305	278,664
Pérdida por cuentas incobrables		43,018	43,018
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		0	904
Gastos financieros		12,093	2,887
Depreciación de propiedad, planta y equipo		<u>13,541</u>	<u>12,256</u>
Total Gastos Operacionales	14	<u>304,957</u>	<u>337,729</u>
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>33,729</u>	<u>115,532</u>
MENOS:			
Participación 15% a trabajadores	9, 10	5,059	17,330
Impuesto a la renta causado	9, 10	7,168	24,550
Apropiación a reservas		<u>3,225</u>	<u>11,048</u>
Total		<u>15,452</u>	<u>52,928</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO		<u>18,277</u>	<u>62,604</u>

Ing. Rafael Masuh Villarruel
Gerente General

Ing. Fernando Paredes Ibarra
Contador General
Registro #0.3006

Ver notas explicativas a los estados financieros

ABETUL S. A.

**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	Capital	Reservas	Resultados		Ganancia	
	Social	Legal y	acumulados	Ganancias	del	Total
	<u>Social</u>	<u>Facultativa</u>	<u>por</u>	<u>acumuladas,</u>	<u>Periodo</u>	<u>Total</u>
			<u>aplicación</u>	<u>neto</u>		
			<u>de NIIF</u>			
Diciembre 31, 2017	30,000	182,970	68,054	497,979	126,791	905,794
Transferencia				126,791	(126,791)	
Ganancia del periodo					73,652	73,652
Apropiación a reservas, nota 12		11,048			(11,048)	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Diciembre 31, 2018	30,000	194,018	68,054	624,770	62,604	979,446
Transferencia				62,604	(62,604)	
Ganancia del periodo					21,502	21,502
Apropiación a reservas, nota 12		3,225			(3,225)	
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Diciembre 31, 2019	<u>30,000</u>	<u>197,243</u>	<u>68,054</u>	<u>687,374</u>	<u>18,277</u>	<u>1,000,948</u>

Ing. Rafael Masuh Villarruel
Gerente General

Ing. Fernando Paredes Ibarra
Contador General
Registro #0.3006

Ver notas explicativas a los estados financieros

ABETUL S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,980,209	2,284,503
Pagado a proveedores y empleados	<u>(2,093,146)</u>	<u>(2,341,208)</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de operación	<u>(112,937)</u>	<u>(56,705)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de propiedades	<u>(47,040)</u>	<u>0</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Disminución (Aumento) neto del efectivo	(159,977)	(56,705)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>163,126</u>	<u>219,831</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>3,149</u>	<u>163,126</u>

Ing. Rafael Masuh Villarruel
Gerente General

Ing. Fernando Paredes Ibarra
Contador General
Registro #0.3006

Ver notas explicativas a los estados financieros

ABETUL S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia del periodo antes de impuestos	<u>33,729</u>	<u>115,532</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Gastos por depreciación	13,541	12,257
15% Participación de trabajadores	(5,059)	(17,330)
25% Impuesto a la renta Causado	(7,168)	(24,551)
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar	28,638	(172,963)
Activos por impuestos corrientes	2,619	(3,273)
Inventarios	175,523	(204,148)
Servicios y Otros anticipos	(217,275)	(415,700)
Cuentas y documentos por pagar	(133,223)	337,718
Otras obligaciones corrientes	(4,262)	(31,253)
Otros Pasivos corrientes	0	1,079
Total ajustes	<u>(146,666)</u>	<u>(172,238)</u>
Efectivo neto utilizado de actividades de operación	<u>(112,937)</u>	<u>(56,705)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de propiedades	<u>(47,040)</u>	<u>0</u>
Disminución (Aumento) neto del efectivo	(159,977)	(56,705)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>163,126</u>	<u>219,832</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>3,149</u>	<u>163,126</u>

Ing. Rafael Masuh Villaruel
Representante Legal

Ing. Fernando Paredes
Contador General
Registro #0.3006

Ver notas explicativas a los estados financieros

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ABETUL S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador con fecha 4 de enero del 2001 mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 22 de febrero del 2001, y tiene su domicilio en Samborondón. Su actividad económica consiste en actividades de construcción en general, así como de intermediario del comercio en materiales de construcción.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no han sido afectados por la pandemia del coronavirus 19, sin embargo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) decretó el 11 de marzo del año 2020, al coronavirus (COVID-19) como pandemia a nivel mundial, el cual, fue originado en China. El 16 de marzo del año 2020, el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción, decisión que podría afectar negativamente a la economía a nivel de País y del Mundo. Esta situación y sus efectos van a incidir notablemente en los estados financieros del año 2020.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros del año 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Preparación - Los estados financieros del año 2019 han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF para PYMES) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional - Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos y Pasivos Financieros - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o

emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

ABETUL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Provisión por deterioro de cuentas incobrables - Las pérdidas por deterioro relacionados con las cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Activos por Impuestos Corrientes - Representan crédito tributario de retención en la fuente de impuesto a la renta practicadas por los clientes correspondiente al año actual, y retenciones sobre el impuesto al valor agregado; las mismas que se encuentran registradas a su valor nominal y han sido liquidadas en el impuesto a la renta anual de la entidad después del cierre anual.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

Inventarios - Incluyen principalmente tuberías y accesorios que son utilizados en la prestación del servicio, los cuales son reconocidos en resultados integrales del periodo en el momento de su utilización y se valorizan al costo o el valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método del costo FIFO, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y para llevarlos a su localización y condición actual.

Propiedades, planta y equipos - Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

ABETUL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Retiro o venta de activos fijos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

ABETUL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Edificios	20
Vehículos	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables del año 2019, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo a la ganancia del ejercicio.

Pasivos por impuestos corrientes - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Pasivos no Corrientes por Beneficios a los empleados - Representa provisiones para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, determinada en base a un estudio actuarial

del año 2016, razón por la cual, dichas provisiones se mantienen contabilizadas desde esa fecha hasta la actualidad.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

ABETUL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Reserva Facultativa - Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas. Esta reserva puede ser distribuida a los accionistas, y también puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por el servicio de construcción en general, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Reconocimiento de Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado

de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo e Indirecto.

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.

ABETUL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser

ABETUL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Caja, Banco	<u>3,149</u>	<u>163,126</u>

Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente saldos de una cuenta corriente en un banco local por \$1,433. Estos saldos son de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos financieros, neto fueron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	61,739	90,377

Anticipos a proveedores	413,081	415,700
Menos: Deterioro de cuentas por cobrar incobrables	<u>(5,034)</u>	<u>(5,034)</u>
Total	<u>469,786</u>	<u>501,043</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cuentas por cobrar a clientes, corresponden a facturas emitidas según avance de obra, las cuales, han sido aceptadas por el cliente luego de la inspección física, y tienen un plazo de crédito 60 días (no generan intereses). A la fecha de emisión de este informe, estos saldos han sido recuperados parcialmente.

Anticipos a proveedores, corresponde a valores entregados al Municipio de Guayaquil por \$189,913, Universidad de Guayaquil por \$116,750, y Enlace 780 por \$106,419, pendientes de recuperación a la fecha de este informe.

ABETUL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Durante el año 2019, no se registraron cargos a resultados por concepto de deterioro para cuentas incobrables.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de activos por impuestos corrientes, se presentan tal como mencionamos:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario de (IVA)	197,282	180,070
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, Nota 10	<u>25,818</u>	<u>24,033</u>
Total	<u>223,100</u>	<u>204,103</u>

Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA), representa saldo a favor de la entidad correspondiente a compras efectuadas durante el año 2019 por \$197,282 al 31 de diciembre del 2019 y por \$180,070 al 31 de diciembre del 2018, los cuales, pueden ser reclamados cumplimiento de todos los requisitos indicados por la entidad de control.

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, constituye valores retenidos por los clientes producto de las ventas por servicios de asesoramiento empresarial en el año 2019 por \$25,818 y en el año 2018 por \$24,023. Estos saldos de impuestos retenidos fueron aplicados al impuesto a la renta causado determinados en los formularios #101 del impuesto a la renta del año 2019 y 2018.

presentados y enviados al Servicio de Rentas en abril 16 del 2020 y en abril 19 del 2019; respectivamente.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 representan materiales, tuberías y accesorios que son utilizados en la prestación del servicio para la ejecución de las obras, los mismos que se encuentran libre de gravámenes.

ABETUL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto durante los años 2019 y 2018 fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	319,641	331,897
Adquisiciones	47,040	110,839
Gastos de depreciación	<u>(13,541)</u>	<u>(123,095)</u>
Saldos al final del año	<u>353,140</u>	<u>319,641</u>

Adquisiciones, incluye principalmente compra de una camioneta Chevrolet el 31 de diciembre del año 2019, por \$34,195.

Durante el año 2019, fueron enviados al estado de resultados – gastos administrativos \$13 mil dólares, como gastos de depreciación.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como siguen:

...Diciembre 31...

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>225,109</u>	<u>358,332</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de proveedores locales se origina principalmente por la compra de tuberías y accesorios para la ejecución de las obras, las mismas que no generan intereses y los días de crédito son 60 días aproximadamente por \$208,023 (en el año 2018 por \$358,332). A la fecha de emisión de este informe, estos saldos han sido pagados parcialmente.

ABETUL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de otras obligaciones corrientes comprenden las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones por pagar al IESS	495	563
Obligaciones tributarias, Nota 10 a los Efs	14,962	25,630
Participación de utilidades a trabajadores, Nota 10 a los Efs	5,059	17,330
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>20,516</u>	<u>43,523</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de obligaciones tributarias incluye el impuesto a la renta causado del 25% sobre la ganancia gravable equivalente por \$7,167; el cual fue determinado y declarado en el formulario #101 del impuesto a la renta anual del 2019 presentado al ente de control tributario (SRI) en abril 16 del 2020.

Participación de utilidades a trabajadores, constituye el 15% por pagar a empleados sobre la utilidad del ejercicio económico del 2019 por \$5,059 (en el año 2018 por \$17,330); provisionados de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores, el mismo que ha sido cancelado en abril del 2020.

10. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2019 y 2018, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la

autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia del periodo antes de provisiones	40,064	115,532
Menos: 15% de Participación para trabajadores, Nota 9 a los Efs	<u>6,010</u>	<u>17,330</u>
Ganancia tributable	<u>34,054</u>	<u>98,202</u>
Más: Gastos no deducibles	0	0
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	34,054	98,202
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado , Nota 9 a los Efs	<u>8,514</u>	<u>24,550</u>

ABETUL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Impuesto a la renta causado	<u>8,514</u>	<u>24,550</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0	13,202
Menos: Rebaja saldo de anticipo: Decreto ejecutivo No. 210	0	0
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0	13,202
Impuesto renta causado mayor al anticipo determinado	0	13,349
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	7,167	11,349
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	0	13,202
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(25,818)	(24,023)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	0	0
(Saldo impuesto a favor del contribuyente)	<u>0</u>	<u>0</u>

Se ha cumplido con la preparación de las declaraciones de impuestos mensuales durante el año 2019, y presentación al Servicio de Rentas Internas, e inclusive los Anexos transaccionales Simplificados (ATS).

Las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

11. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los sados de pasivos no corrientes comprenden las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Provisiones para Jubilación patronal y Desahucio	<u>14,983</u>	<u>10,760</u>
Total	<u>14,983</u>	<u>10,760</u>

Durante el año 2019, la compañía no ha efectuado las provisiones para Jubilación patronal y desahucio.

ABETUL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la entidad está constituido por 30,000 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - En el año 2019, se realizó apropiación del 10% sobre la ganancia obtenida en el ejercicio económico del año 2019 por \$3,225.

Resultados Acumulados - Representa ganancias obtenidas hasta el año 2017 por \$624,770; y la ganancia del periodo 2018 por \$62,604.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias en ventas durante los años 2019 y 2018, se presentaron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ventas por servicios de asesoramiento empresarial	1,951,571	2,111,539
Menos: Gastos Operacionales	<u>304,957</u>	<u>337,729</u>
Total	<u>1,646,614</u>	<u>1,773,810</u>

Las ventas durante el año 2019 tuvieron una disminución neta de \$159,968, lo cual, representa el 7,58% en relación al año 2018, consecuentemente el margen de ganancia en ventas del año 2019 es de 17,35%, en relación al año 2018, que fue del 21,47%.

ABETUL S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

14. GASTOS OPERACIONALES - VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos operacionales - ventas y administrativos durante los años 2019 y 2018 son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos	41,410	42,761
Beneficios sociales	13,698	14,540
Suministros y materiales de oficina	13,270	13,592
Servicios prestados	64,407	70,650
Honorarios profesionales	22,459	13,174
Mantenimiento y Reparaciones	6,467	4,254
Servicios básicos	3,897	4,651
Arrendamiento	0	31,048
Transporte y movilización	0	2,735
Seguros y Reaseguros	23,099	44,846
Gasto de viaje	32,860	17,626
Repuestos y lubricantes	0	3,338
Impuestos, Contribuciones y otros	8,567	1,830
Depreciaciones	13,541	12,257
Amortizaciones	43,018	43,922
Intereses	12,093	0
Otros	<u>6,171</u>	<u>16,505</u>
Total	<u>304,957</u>	<u>337,729</u>

En el año 2019, los gastos administrativos y ventas tuvieron una disminución neta de \$32,772; lo cual, representa el 9,70% en relación al año 2018.

15. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 2, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, excepto porque la Organización Mundial de la Salud (OMS) decretó el 11 de marzo del año 2020, al coronavirus (COVID-19) como pandemia a nivel mundial, el cual, fue originado en China. El 16 de marzo del año 2020, el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción, decisión que podría afectar negativamente a la economía a nivel de País y del Mundo. Esta situación y sus efectos van afectar los estados financieros del año 2020.
