



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ABUZAIKI S.A.

Opinión

- 1) He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía ABUZAIKI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

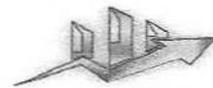
En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ABUZAIKI S.A., al 31 de diciembre del 2019, y los estados, de resultados, de cambio en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y de las notas a los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas.

Fundamentos de la opinión

- 2) Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dicha norma se describe más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión sin salvedad.

Hechos posteriores

- 3) Desde la fecha de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de la emisión de este informe, el país y el mundo se encuentra atravesando un estado de emergencia en la salud originado por un virus denominado Coronavirus que provocó el aislamiento de las personas en sus hogares por aproximadamente más de dos meses. Esta situación ha provocado una grave crisis económica, política y social que ha afectado a la producción, el consumo y las ventas. Los estados financieros adjunto no incluye ningún ajuste por esta crisis, pero es altamente posible que los resultados se vean al cierre del año 2020



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ABUZAJDI S.A.

Otra información

- 4) Mi opinión sobre estos estados financieros no cubre otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de razonabilidad sobre la misma. En relación con mi auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer otra información financiera para cumplimiento con órganos de control y, al hacerlo, considerar si esta otra información contiene inconsistencias materiales con los estados financieros, con mi conocimiento obtenido en la auditoría; o, parece estar materialmente equivocada.

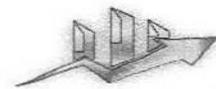
Si, con base en el trabajo que he realizado, llego a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estoy obligado a informar sobre este hecho. No tengo observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidad de la gerencia

- 5) La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ABUZAJDI S.A.

Responsabilidad del auditor independiente

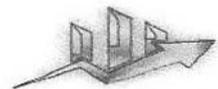
- 6) Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto no contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará incorrecciones cuando estas existan.

Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros, y dependen del juicio del auditor, que incluyen:

- Obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa.
- Evaluar y concluir si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correcta presentación de la estructura de los estados financieros y sus respectivas notas reveladas por la Gerencia.
- Concluir sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha.
- Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

He comunicado a la Gerencia en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las visitas de auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el desarrollo de nuestra revisión.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
ABUZAI DI S.A.

Otro asunto

- 7) Los estados financieros de ABUZAI DI S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, no fueron examinados por nosotros ni por otros auditores, debido a que dichos estados financieros no requerían ser auditados por no cumplir con los montos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- 8) Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias durante el año 2019, se emite por separado con fecha posterior a la emisión del informe de auditor independiente, que se emitirá para uso y control de la Administración Tributaria.

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de ABUZAI DI S.A., se emite por separado.

Guayaquil, 12 de junio del 2020

AUDITOR INDEPENDIENTE

Ing. Cpa. Miguel Alvarado Z.


AUDITOR INDEPENDIENTE
No. SCVS-RNAE-1364

Miguel Ángel Alvarado Zúñiga
Reg. No. SCVS-RNAE-1364

ABUZAI S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE JUNTO CON LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido:

Informe del auditor independiente

Estados financieros comparativos:

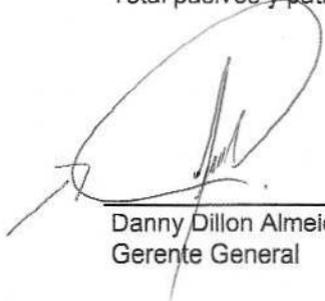
- *Estados de situación financiera*
- *Estados de resultado integral*
- *Estados de cambios en el patrimonio*
- *Estados de flujos de efectivo*
- *Notas a los estados financieros*

Abreviaturas usadas:

USA	Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicios de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólar estadounidense
La compañía	ABUZAI S.A.

ABUZAIDI S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA****Al 31 de diciembre del 2019***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	103.637	27.217
Cuentas por cobrar	5.	38.466	80.359
Activos por impuestos corrientes	10.	13.639	
Total activos corrientes		<u>155.742</u>	<u>107.577</u>
Maquinarias y equipos	6.	602.902	551.365
Total activos		<u>758.644</u>	<u>658.941</u>
Pasivos y patrimonio			
Deuda bancaria corriente	7.	475.268	5.698
Proveedores	8.	45.330	
Beneficios a empleados corrientes	9.	10.437	5.214
Pasivos por impuestos corrientes	10.	15.401	2.501
Total pasivos corrientes		<u>546.435</u>	<u>13.414</u>
Deuda bancaria no corriente	7.	93.119	568.846
Total pasivos		<u>639.555</u>	<u>582.260</u>
Patrimonio	11.	119.089	76.681
Total pasivos y patrimonio		<u>758.644</u>	<u>658.941</u>



Danny Dillon Almeida
Gerente General



Miguel Stalin Jaramillo Barrera
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

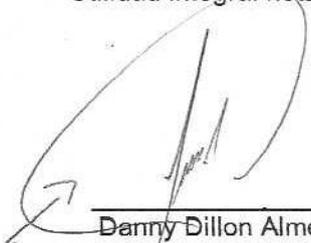
ABUZAI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos		1.695.326	633.477
Costos de producción		<u>(1.233.957)</u>	<u>(450.920)</u>
		461.369	182.557
Gastos	12.	<u>(394.847)</u>	<u>(148.489)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta corriente		66.522	34.068
Participación de utilidades	9.	<u>(9.978)</u>	<u>(5.110)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		56.544	28.958
Impuesto a la renta corriente	13.	<u>(14.136)</u>	<u>(6.371)</u>
Utilidad integral neta		<u>42.408</u>	<u>22.587</u>



Danny Dillon Almeida
Gerente General



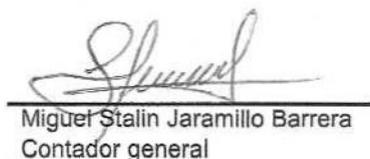
Miguel Stalin Jaramillo Barrera
Contador general

Las notas adjunta son parte integrante de estos estados financieros

ABUZAI S.A.**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO****Al 31 de diciembre del 2019***En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Enero 1, de 2018	800	380.280	3.294	384.374
Disminución Utilidad neta		(330.280)		(330.280)
Diciembre 31, de 2018	<u>800</u>	<u>50.000</u>	<u>22.587</u> <u>25.881</u>	<u>22.587</u> <u>76.681</u>
Aumento de capital Utilidad neta	50.000	(50.000)	42.408	- 42.408
Diciembre 31, de 2019	<u>50.800</u>	<u>-</u>	<u>68.289</u>	<u>119.089</u>



Danny Dillon Almeida
Gerente General

Miguel Stalin Jaramillo Barrera
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ABUZAI S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		1.665.507	613.640
Pago a proveedores		(1.545.945)	(720.957)
Pago a empleados		(12.416)	(1.892)
Intereses pagados		(5)	
Impuesto a la renta pagado		(159)	(6.371)
Otros cobros (pagos)		58.273	
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>165.256</u>	<u>(115.580)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de activos fijos	6.	(82.679)	(125.574)
Efectivo neto provisto de actividades de inversión		<u>(82.679)</u>	<u>(125.574)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios recibidos (pagados)		(6.158)	263.600
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		<u>(6.158)</u>	<u>263.600</u>
Aumento neto en efectivo		76.420	22.446
Efectivo al inicio del año		27.217	4.771
Efectivo al final del año	4.	<u>103.637</u>	<u>27.217</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		42.408	22.587
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	6.	31.142	14.038
Provisión para cuentas incobrables			
Participación trabajadores		9.978	5.110
Impuesto a la renta provisionado		14.136	
		<u>97.663</u>	<u>41.735</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar clientes		(16.179)	(19.836)
Otras cuentas por cobrar		44.434	(35.073)
Aumento (disminución) en:			
Proveedores		45.330	(106.917)
Otras cuentas por pagar		(1.236)	6.831
Beneficios a empleados		(4.756)	(2.320)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>165.256</u>	<u>(115.580)</u>



Danny Dillon Almeida
Gerente General



Miguel Stalin Jaramillo Barrera
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ABUZAI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de preparacion de los estados financieros	6
3 Políticas de contabilidad adoptadas	7
4 Efectivo	10
5 Cuentas por cobrar	10
6 Propiedades y equipos	10
7 Deuda bancaria	11
8 Proveedores	11
9 Beneficios a empleados	11
10 Activos y pasivos por impuestos corrientes	12
11 Patrimonio	12
12 Gastos por función	12
13 Gasto de impuesto a la renta	13
14 Hechos posteriores	15

ABUZAIDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución

ABUZAIDI S.A., fue constituida en Guayaquil, Provincia del Guayas – Ecuador, según Resolución No. 6045 de la Superintendencia de Compañías el 12 de Septiembre de 2007, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Septiembre del 2007.

Operaciones

La actividad principal de la Compañía es el cultivo de maíz.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 128394, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992530510001.

Entorno económico

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 15 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMEs) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

ABUZAI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción.

Moneda funcional y de presentación.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Presentación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Principales políticas de contabilidad aplicadas para la emisión de los estados financieros.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente-

Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo-

Comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero

La Compañía como instrumentos financieros posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que no generan intereses.

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

ABUZAI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.4 Propiedades y equipos-

Las partidas de propiedades y equipos se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles estimadas</u>
Edificios e infraestructura	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Equipo de computación	5 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de maquinarias y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

3.5 Beneficios a empleados-

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

3.6 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias-

ABUZAIDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Los ingresos provenientes de la venta de viviendas en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos en base a la emisión de las facturas que representa el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

3.7 Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos durante el cultivo de las plantas hasta la cosecha del fruto. Así también, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.8 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones:

El impuesto a la renta diferido se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce

ABUZAI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

4. EFECTIVO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	461	461
Banco Pichincha	<u>103.176</u>	<u>26.756</u>
	<u>103.637</u>	<u>27.217</u>

El efectivo incluye efectivo en caja y depósitos en cuenta corriente en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	36.016	19.836
Empleados	200	
Anticipos a proveedores	2.250	
Otros		<u>60.523</u>
	<u>38.466</u>	<u>80.359</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS-

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Terreno</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
Costos:						
Enero 1, 2018	123.760	59.149	256.520		600	440.029
Adiciones		113.434		12.120	20	125.574
Diciembre 31, 2018	<u>123.760</u>	<u>172.583</u>	<u>256.520</u>	<u>12.120</u>	<u>620</u>	<u>565.603</u>
Adiciones				82.679		82.679
Diciembre 31, 2019	<u>123.760</u>	<u>172.583</u>	<u>256.520</u>	<u>94.799</u>	<u>620</u>	<u>648.281</u>
Depreciación acumulada:						
Enero 1, 2018					(200)	(200)
Gasto			(12.826)	(1.012)	(200)	(14.038)
Diciembre 31, 2018			<u>(12.826)</u>	<u>(1.012)</u>	<u>(400)</u>	<u>(14.238)</u>
Gasto			(21.455)	(9.480)	(207)	(31.142)
Diciembre 31, 2019			<u>(34.281)</u>	<u>(10.492)</u>	<u>(607)</u>	<u>(45.380)</u>

ABUZAI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Valor en libros:

Enero 1, 2018	123.760	172.583	243.694	11.108	220	551.365
Diciembre 31, 2018	123.760	172.583	243.694	11.108	220	551.365
Diciembre 31, 2019	123.760	172.583	222.239	84.307	13	602.902

Las construcciones en curso, corresponden a la construcción de un galpón para utilizarlo como bodega.

7. DEUDA BANCARIA-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de,	2019	2018
Saldo préstamo	568.387	574.544
Deuda no corriente	(93.119)	(568.846)
Porción corriente	475.268	5.698

Al 31 de diciembre del 2019, los préstamos con el Banco Pichincha, incluyen:

- Préstamo para capital de trabajo por US\$ 70.000 recibido el 2 de octubre de 2019 que genera pagos semestrales, a 1.080 días plazo con vencimiento el 16 de septiembre del 2022 y una tasa de interés del 11,55%.
- Préstamo para capital de trabajo por US\$ 450.000 recibido el 10 de octubre de 2019, plazo de 180 días al vencimiento y una tasa de interés del 11,55%.

8. PROVEEDORES-

Las cuentas por pagar a proveedores por US\$ 45.330 al 2019, corresponden a adquisiciones de bienes y servicios nacionales, para el giro del negocio; no incluyen partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	Obligaciones con el IESS	Remune- raciones adicionales	Participación de utilidades	Total
Enero 1 de 2018			33	33
Gasto del año	188	161	5.110	5.459
Pagos	(83)	(161)	(33)	(277)
Diciembre 31, 2018	104	-	5.110	5.214
Gasto del año	856	943	9.978	11.778
Pagos	(875)	(570)	(5.110)	(6.555)
Diciembre 31, 2019	85	373	9.978	10.437

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados

ABUZAI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de los activos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Crédito tributario- Impuesto a la renta	<u>13.639</u>	<u>2.556</u>
	<u>13.639</u>	<u>2.556</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.265	2.342
Impuesto a la renta corriente [Nota 13]	<u>14.136</u>	<u>159</u>
	<u>15.401</u>	<u>2.501</u>

11. PATRIMONIO

11.1 Capital social:

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la Compañía estaba constituido por 50.800 participaciones de US\$1,00 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

Nombres	Nacionalidad	Porcentaje	2.019	Porcentaje	2.018
Dillon Atmeida Danny Adoifo	Ecuatoriana	0%	1	0,13%	1
Galarza Dillon Doris Alexandra	Ecuatoriana	50%	25.399	49,88%	399
Galarza Llerena Nestor Vicente	Ecuatoriana	50%	25.400	49,88%	399
				<u>0,13%</u>	<u>1</u>
		100%	<u>50.800</u>	100%	<u>800</u>

Por autorización de la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de enero de 2019, se aprobó aumentar el capital por US\$50.000

11.2 Reserva legal:

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

11.3 Resultados acumulados:

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

ABUZAIDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

12. GASTOS POR FUNCION-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina	7.460	1.892
Mantenimiento y reparaciones	113.010	66.460
Combustibles	25.579	17.436
Suministros y materiales	62.262	13.833
Transporte	24.446	225
Impuestos, contribuciones y otros	501	
IVA gasto	11.559	
Depreciación	31.142	14.038
Servicios básicos	12.310	7.954
Financieros	5	301
Otros	<u>106.574</u>	<u>26.349</u>
	<u>394.847</u>	<u>148.489</u>

13. GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA-

Gasto de impuesto a la renta corriente:

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	56.544	28.958
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>14.136</u>	<u>6.371</u>

Tasa de impuesto a la renta

La tasa de impuesto a la renta vigente es el 25%. Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas:</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

ABUZAIDI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Movimientos del impuesto a la renta por pagar-

Los movimientos comparativos del pasivo por impuesto a la renta por pagar, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	14.136	6.371
Anticipo pagado	(341)	(21)
Retenciones de clientes	<u>(13.299)</u>	<u>(6.191)</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>496</u>	<u>159</u>

Régimen de precio de transferencia-

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y una anexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dólares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dólares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

ABUZAI S.A.

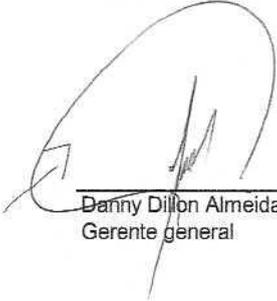
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

14. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 12 de junio de 2020, el país y el mundo están atravesando una crisis económica, política y de salud originada por una pandemia conocida como Coronavirus, que ha provocado el aislamiento de las personas en sus casas por aproximadamente más de dos meses, esta situación se reflejó en la caída del consumo, ventas y la producción.



Danny Dillon Almeida
Gerente general



Miguel Stalin Jaramillo Barrera
Contador general