

Hansen-Holm

BONDING S.A. BONDINGSA

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
CORRESPONDENCIAL DE MAZARS

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Bonding S.A. Bondingsa

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Bonding S.A. Bondingsa, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Bonding S.A. Bondingsa al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$61,957 (2013: US\$13,274) y US\$703,337 (2013: US\$868,128), respectivamente, como se expone en las Notas 5. CUENTAS POR COBRAR y 8. CUENTAS POR PAGAR. Adicionalmente, las transacciones con partes relacionadas, se exponen en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS.
8. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía depende en un 72% (2013: 54%) de los ingresos relacionados con un cliente, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.
9. El Informe de Cumplimiento Tributario de Bonding S.A. Bondingsa al 31 de diciembre del 2014, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador

Febrero 9, 2015

Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895

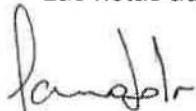

Hansen-Holm & Co. Cja. Ltda.
SC.RNAE - 003

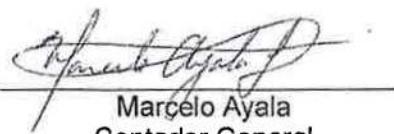
BONDING S.A. BONDINGSA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo		20,216	38,291
Cuentas por cobrar	5	1,301,213	1,278,670
Gastos pagados por anticipado		2,589	5,378
Total activo corriente		<u>1,324,018</u>	<u>1,322,339</u>
Muebles y equipos, neto	7	24,954	26,289
Cuentas por cobrar		5,000	0
Impuesto diferido		<u>4,175</u>	<u>3,019</u>
Total activos		<u>1,358,147</u>	<u>1,351,647</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar	8	1,031,644	1,093,883
Gastos acumulados y otros		<u>163,264</u>	<u>114,310</u>
Total pasivo corriente		<u>1,194,908</u>	<u>1,208,193</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados	10	90,248	79,056
PATRIMONIO			
Capital social	11	800	800
Reserva legal	11	400	400
Utilidades acumuladas		<u>71,791</u>	<u>63,198</u>
Total patrimonio		<u>72,991</u>	<u>64,398</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,358,147</u>	<u>1,351,647</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

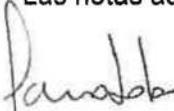

 Francisco Sola Tanca
 Presidente

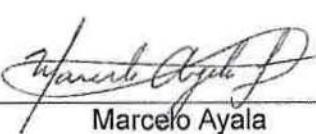

 Marcelo Ayala
 Contador General

BONDING S.A. BONDINGSA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por actividades ordinarias			
Servicios		3,054,837	2,979,374
Relaciones públicas		116,127	240,389
Bonificación de proveedores		80,645	74,879
Otros ingresos		23,963	30,559
Total ingresos por actividades ordinarias		<u>3,275,572</u>	<u>3,325,201</u>
 Ingresos por reembolso como intermediario		0	278
 Costos y Gastos			
Costos directos de producción		2,173,096	2,229,186
Gastos del personal		746,051	713,638
Gastos de establecimiento		46,071	50,897
Gastos personales		19,786	25,035
Gastos comerciales		27,850	9,576
Gastos de oficina		37,582	48,035
Gastos generales y financiación		173,737	212,021
Otros egresos		9,226	7,957
Total costos y gastos		<u>3,233,399</u>	<u>3,296,345</u>
 Pago por reembolso como intermediario		0	278
 Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		42,173	28,856
Participación a trabajadores	9	6,499	4,336
Impuesto a las ganancias	9	<u>27,081</u>	<u>22,486</u>
 Utilidad neta del ejercicio		<u>8,593</u>	<u>2,034</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Francisco Sola Tanca
 Presidente


 Marcelo Ayala
 Contador General

BONDING S.A. BONDINGSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

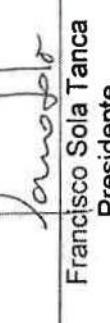
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados				
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ajustes adopción por primera vez</u>	<u>Total de resultados acumulados</u>
Saldos a diciembre 31, 2012	800	188	(1,937)	6,212	59,650
Transferencia a resultados acumulados			59,650		(59,650)
Transferencia reserva legal		212	(212)		(212)
Ajuste			(2,549)		(2,549)
Utilidad neta del ejercicio				2,034	2,034
Saldos a diciembre 31, 2013	800	400	54,952	6,212	2,034
Transferencia a resultados acumulados			2,034		(2,034)
Utilidad neta del ejercicio				8,593	8,593
Saldos a diciembre 31, 2014	800	400	56,986	6,212	8,593
					71,791
					72,991

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Marcelo Ayala
Contador General

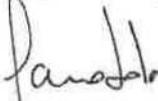

Francisco Sola Tanca
Presidente

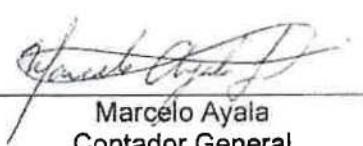
BONDING S.A. BONDINGSA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobro a clientes, relacionadas y otros	3,198,971	3,666,142
Pago a proveedores, empleados y otros.	(3,226,545)	(3,699,571)
Otros ingresos no operacionales, neto	14,737	22,930
Otros activos	2,789	(1,986)
Ajustes	0	(2,549)
Efectivo neto (utilizado) de actividades de operación	<u>(10,048)</u>	<u>(15,034)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Adquisición) de muebles y equipos, neto	(8,027)	(11,875)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(8,027)</u>	<u>(11,875)</u>
(Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(18,075)	(26,909)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año ,	38,291	65,200
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	20,216	38,291

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Francisco Sola Tanca
 Presidente


 Marcelo Ayala
 Contador General

BONDING S.A. BONDINGSA.

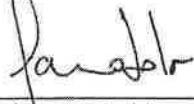
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

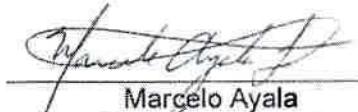
DICIEMBRE 31, 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta del ejercicio	8,593	2,034
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	9,362	11,395
Estimación de cuentas de dudoso cobro	25,095	3,507
Obligaciones por beneficios a los empleados	21,444	13,909
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	33,580	26,822
Ajustes	0	(2,549)
Cambios netos en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(49,849)	369,564
Cuentas por pagar	(62,239)	(415,752)
Gastos acumulados y otros	14,218	(23,964)
Obligaciones por beneficios a los empleados	(10,252)	0
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(10,048)</u>	<u>(15,034)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Sola Tanca
Presidente


Marcelo Ayala
Contador General