

**BONDING S.A. BONDINGSA**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
BONDING S.A. BONDINGSA

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BONDING S.A. BONDINGSA que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. 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 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$48,493 (2017: US\$292,885) y US\$51,409 (2017: US\$128,170), respectivamente, como se expone en las Notas 5. CUENTAS POR COBRAR, 6. PARTES RELACIONADAS y 8. CUENTAS POR PAGAR.

7. Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos de la Compañía dependen en un 52% (2017: 59%) de un cliente, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

## Otra información

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Febrero 8, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

## Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

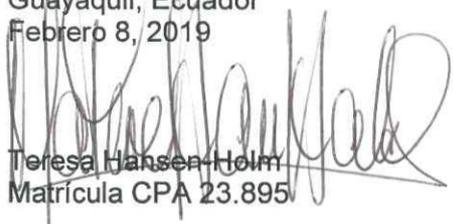
## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

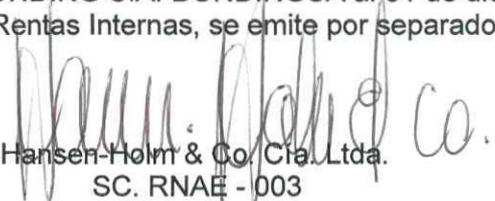
13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de BONDING S.A. BONDINGSA al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Febrero 8, 2019

  
Teresa Hansen-Holm  
Matrícula CPA 23.895

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

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de BONDING S.A. BONDINGSA de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados de la auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

BONDING S.A. BONDINGSA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

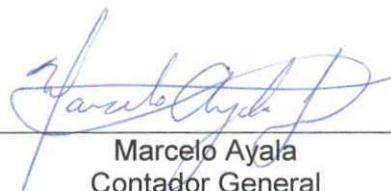
(Expresados en dólares de E.U.A.)

|   | <u>Notas</u> | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|---|--------------|----------------|----------------|
| <u>ACTIVOS</u>                              |              |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo         |              | 1,396          | 21,973         |
| Cuentas por cobrar                          | 5            | 644,114        | 757,030        |
| Gastos pagados por anticipado               |              | 2,560          | 2,560          |
| Total activo corriente                      |              | <u>648,070</u> | <u>781,563</u> |
| Muebles y equipos, neto                     | 7            | 10,432         | 11,771         |
| Impuesto diferido                           | 10           | <u>4,714</u>   | <u>4,343</u>   |
| Total activos                               |              | <u>663,216</u> | <u>797,677</u> |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>                 |              |                |                |
| <u>PASIVOS</u>                              |              |                |                |
| Cuentas por pagar                           | 8            | 91,472         | 198,349        |
| Gastos acumulados y otros                   | 9            | <u>120,769</u> | <u>135,499</u> |
| Total pasivo corriente                      |              | <u>212,241</u> | <u>333,848</u> |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 11           | 81,448         | 57,838         |
| Impuesto diferido                           | 10           | 0              | 11,917         |
| <u>PATRIMONIO</u>                           |              |                |                |
| Capital social                              | 12           | 72,000         | 72,000         |
| Reserva legal                               | 12           | 12,803         | 3,227          |
| Reserva facultativa                         | 12           | 223,084        | 223,084        |
| Resultados acumulados                       |              | <u>61,640</u>  | <u>95,763</u>  |
| Total patrimonio                            |              | <u>369,527</u> | <u>394,074</u> |
| Total pasivos y patrimonio                  |              | <u>663,216</u> | <u>797,677</u> |

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Solá Tanca  
Presidente



Marcelo Ayala  
Contador General

BONDING S.A. BONDINGSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

|   | <u>Notas</u> | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Ingresos por actividades ordinarias</u>                                |              |                       |                       |
| Servicios   | 1            | 1,658,972             | 1,635,015             |
| Relaciones públicas   |              | 69,888                | 63,836                |
| Bonificación de proveedores   |              | 36,224                | 31,315                |
| Otros ingresos  |              | 14,165                | 35,963                |
| Total ingresos por actividades ordinarias                                 |              | <u>1,779,249</u>      | <u>1,766,129</u>      |
| <u>Costos y gastos</u>  |              |                       |                       |
| Costos directos de producción   |              | 1,132,092             | 1,079,723             |
| Gastos del personal   |              | 427,568               | 424,564               |
| Gastos de establecimiento   |              | 25,879                | 28,053                |
| Gastos personales   |              | 6,481                 | 7,883                 |
| Gastos comerciales  |              | 26,541                | 3,228                 |
| Gastos de oficina   |              | 25,648                | 25,470                |
| Gastos generales y financiación   |              | 10,460                | 31,848                |
| Otros egresos   |              | 26,296                | 15,760                |
| Total costos y gastos   |              | <u>1,680,965</u>      | <u>1,616,529</u>      |
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias |              | 98,284                | 149,600               |
| Participación a trabajadores  | 10           | 14,743                | 22,369                |
| Impuesto a las ganancias  | 10           | <u>23,994</u>         | <u>31,468</u>         |
| Utilidad neta del ejercicio   |              | <u>59,547</u>         | <u>95,763</u>         |
| Utilidad neta del ejercicio   |              | <u>2018</u><br>59,547 | <u>2017</u><br>95,763 |
| <u>Otro resultado integral</u>  |              |                       |                       |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos                |              | <u>2,093</u>          | <u>0</u>              |
| Resultado integral del año  |              | <u>61,640</u>         | <u>95,763</u>         |

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Francisco Solá Tanca  
Presidente

  
Marcelo Ayala  
Contador General

BONDING S.A. BONDINGS

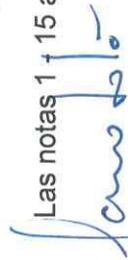
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

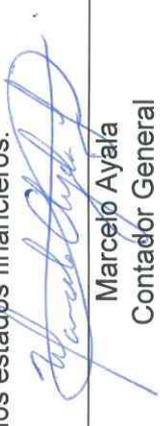
(Expresados en dólares de E.U.A.)

|  | <u>Capital social</u> | <u>Aporte futuras capitalizaciones</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Reserva facultativa</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|--|----------------------|----------------------------|------------------------------|--------------|
| Saldos a diciembre 31, 2016                                  | 800                   | 71,200                                 | 991                  | 202,962                    | 22,358                       | 298,311      |
| Transferencia a reserva legal, ver Nota 12. PATRIMONIO       |                       |  | 2,236                |                            | (2,236)                      | 0            |
| Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 12. PATRIMONIO |                       |  |                      | 20,122                     | (20,122)                     | 0            |
| Aumento de capital, ver Nota 12. PATRIMONIO                  | 71,200                | (71,200)                               |                      |                            | 95,763                       | 95,763       |
| Utilidad neta del ejercicio                                  |                       |  |                      |                            |                              |              |
| Saldos a diciembre 31, 2017                                  | 72,000                | 0                                      | 3,227                | 223,084                    | 95,763                       | 394,074      |
| Transferencia a reserva legal, ver Nota 12. PATRIMONIO       |                       |  | 9,576                |                            | (9,576)                      | 0            |
| Dividendos distribuidos, ver Nota 12. PATRIMONIO             |                       |  |                      |                            | (86,187)                     | (86,187)     |
| Utilidad neta del ejercicio                                  |                       |  |                      |                            | 59,547                       | 59,547       |
| Otro resultado integral                                      |                       |  |                      |                            | 2,093                        | 2,093        |
| Saldos a diciembre 31, 2018                                  | 72,000                | 0                                      | 12,803               | 223,084                    | 61,640                       | 369,527      |

Las notas 1 + 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Solá Tanca  
Presidente



Marcelo Ayala  
Contador General

BONDING S.A. BONDINGSA

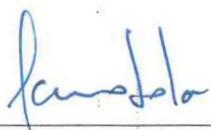
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

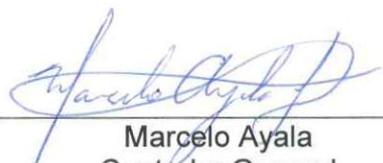
(Expresados en dólares de E.U.A.)

|  | <u>2018</u>     | <u>2017</u>     |
|--|-----------------|-----------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>        |                 |                 |
| Cobro a clientes, relacionadas y otros                         | 1,852,188       | 1,489,107       |
| Pago a proveedores, relacionadas, empleados y otros            | (1,796,080)     | (1,538,078)     |
| Otros ingresos no operacionales, neto                          | 12,855          | 20,203          |
| Otros activos  | 0               | 3,170           |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación | <u>68,963</u>   | <u>(25,598)</u> |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>        |                 |                 |
| Adquisición de muebles y equipos, neto                         | <u>(3,353)</u>  | <u>(2,551)</u>  |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión          | <u>(3,353)</u>  | <u>(2,551)</u>  |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>     |                 |                 |
| Dividendos pagados   | <u>(86,187)</u> | <u>0</u>        |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación       | <u>(86,187)</u> | <u>0</u>        |
| (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo      | (20,577)        | (28,149)        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año        | 21,973          | 50,122          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año           | 1,396           | 21,973          |

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Solá Tanca  
Presidente



Marcelo Ayala  
Contador General

BONDING S.A. BONDINGSA

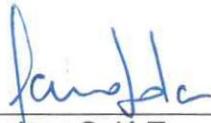
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

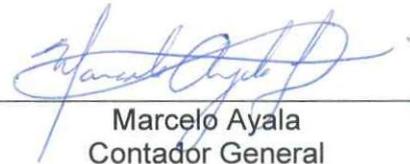
(Expresados en dólares de E.U.A.)

|  | <u>2018</u>   | <u>2017</u>     |
|--|---------------|-----------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>  |               |                 |
| Resultado integral del año   | 61,640        | 95,763          |
| Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación |               |                 |
| Depreciación   | 4,692         | 5,495           |
| Estimación de cuentas de dudoso cobro  | 25,812        | 2,000           |
| Obligaciones por beneficios a los empleados  | 19,157        | 10,246          |
| Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias  | 38,737        | 53,837          |
| Otro resultado integral  | (2,093)       | 0               |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos</u>  |               |                 |
| Cuentas por cobrar   | 87,104        | (237,889)       |
| Cuentas por pagar  | (106,877)     | 51,520          |
| Gastos acumulados y otros  | (56,835)      | (6,319)         |
| Obligaciones por beneficios a los empleados  | (2,374)       | (251)           |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación   | <u>68,963</u> | <u>(25,598)</u> |

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Solá Tanca  
Presidente



Marcelo Ayala  
Contador General