

BONDING S.A. BONDINGSA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

**1. ACTIVIDAD ECONÓMICA**

En el mes de julio de 1985, se constituyó la Compañía Industrial Medios y Producción Mepro S.A., la Intendencia de Compañías mediante Resolución No. 982210000588 dictada el 5 de febrero del 1998 procedió a disolver la Compañía. Mediante escritura pública del 28 de febrero del 2002, la Compañía fue reactivada, se efectuó la conversión del capital de sucres a dólares y cambió la razón social de la empresa por la de Medios y Producciones Mindshare S.A. Ecuamindshare.

El 10 de febrero del 2010, la Compañía cambió su denominación social por Servicios en Medios, Publicidad y Producción S.A. Semepro. El 11 de agosto del 2011 mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-11-0004446 la Superintendencia de Compañías resuelve aprobar el cambio de denominación por la de BONDING S.A. BONDINGSA y la reforma del estatuto.

La actividad principal de la Compañía consiste en servicios de producción, organización y dirección de todo tipo de eventos.

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos de la Compañía dependen en un 66% (2014: 72%) de un cliente.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de marzo del 2015.

**2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales 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.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

d) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

e) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias por servicios BTL se llevan a resultados cuando el servicio es prestado.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Dirección Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de crédito

La Compañía no tiene un riesgo de crédito significativo con sus clientes, sus vencimientos a 30 y 60 días son cumplidos y no hay aspectos que indiquen a la Administración un cambio significativo en las políticas de sus clientes.

b) Riesgo de liquidez

La Compañía realiza flujos de caja a corto y largo plazo lo cual le permite evaluar constantemente su liquidez, todos sus pasivos se encuentran cubiertos y mantiene índices de liquidez por encima de sus obligaciones a corto y largo plazo.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Norlop Thompson Asociados	106	61,957
<u>Clientes</u>		
Unilever Andina Ecuador S.A. (1)	672,799	465,382
Otros	90,279	90,438
Impuestos varios (2)	436,535	582,555
Otras cuentas por cobrar	59,896	100,881
	<u>1,259,615</u>	<u>1,301,213</u>

(1) Ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Unilever Andina Ecuador S.A.

(2) Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente crédito tributario IVA por US\$355,657 (2014: US\$466,205) correspondiente al ejercicio corriente.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos:</u>		
Servicios (1)	179,012	96,696
<u>Costos y gastos:</u>		
Asistencia financiera y otros (1)	100,332	156,265
Costo de medios	124,047	48,645
Otros - arriendos pagados	12,000	15,150
Otros costos y gastos	17,006	26,980

(1) Ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Norlop Thompson Asociados S.A.

## 7. MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de muebles y equipos, neto es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	24,954	26,289
Adiciones, neto	3,353	8,027
Depreciación	<u>(9,911)</u>	<u>(9,362)</u>
Saldo al final del año	<u>18,396</u>	<u>24,954</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Norlop Thompson Asociados (1)	653,889	703,337
<u>Comerciales</u>		
Medios y producción	91,097	250,380
Proveedores varios	7,760	6,402
Otras cuentas por pagar	<u>560</u>	<u>71,525</u>
	<u>753,306</u>	<u>1,031,644</u>

(1) Ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Norlop Thompson Asociados S.A.

## 9. GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de los gastos acumulados y otros está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación a trabajadores	48,372	6,499
Impuesto a la renta corriente	71,145	28,237
Impuestos por pagar	21,383	24,743
Beneficios empleados y otros	72,851	96,066
I.E.S.S	<u>13,589</u>	<u>7,719</u>
	<u>227,340</u>	<u>163,264</u>

#### 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, disminuyéndose un 10% cuando los resultados se reinvierten.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	322,480	43,330
Participación a trabajadores	(48,372)	(6,499)
Gastos no deducibles y otros	49,280	91,520
Utilidad gravable	<u>323,388</u>	<u>128,351</u>
Impuesto corriente	71,145	28,237
Anticipo ejercicio fiscal corriente	20,061	20,311
Impuesto diferido	10,595	(1,158)
Impuesto a las ganancias	<u>81,740</u>	<u>27,081</u>

#### 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	90,248	79,056
Provisión del año	16,041	21,444
Ganancia actuarial	(8,919)	(4,240)
Otros ajustes	(9,243)	(6,012)
Saldo al final del año	<u>88,127</u>	<u>90,248</u>

#### 12. PATRIMONIO

##### Capital social

El capital social suscrito de la Compañía esta dividido en 200,000 acciones de US\$0.004 cada una.

##### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva

no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

### 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

#### Unilever Andina Ecuador S.A.

Con fecha 12 de marzo del 2013, la Compañía suscribió un contrato con Unilever Andina Ecuador S.A., mediante el cual se compromete a asesorar y prestar servicios técnicos especializados de diseño, adaptaciones y servicios para la implementación de campañas publicitarias de Pingüino y sus otras marcas de helados.

El plazo de vigencia es de un año a partir de la suscripción del contrato. A la fecha no se ha firmado la renovación del mismo.

Al 31 de diciembre del 2015, se ha facturado ingresos por estos servicios por US\$2,400,430 (2014: US\$2,377,937).

#### Norlop Thompson Asociados S.A.

La Compañía factura mensualmente:

- a) Servicios de asistencia financiera, recursos humanos, contabilidad, impuestos, facturación, cobranzas y soporte tecnológico con la Compañía. Al 31 de diciembre del 2015, el gasto por este concepto asciende a US\$100,332 (2014: US\$156,265).
- b) Servicios por asesoría a clientes de Guayaquil. Al 31 de diciembre del 2014, el ingreso por este concepto asciende a US\$60,000.

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Enero 22, 2016) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.