

BONDING S.A. BONDINGSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(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 **suces** 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 2018, la Compañía depende en un 52% (2017: 59%) de los ingresos **relacionados** con un cliente.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido **emitidos** con la **autorización** de la **Administración** 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 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de abril del 2018.

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 para 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) Muebles y equipos, neto

Los muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. En el Modelo del Costo, después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el **importe acumulado de las pérdidas de deterioro** de valor; y, en el **Modelo de revaluación**, después del **reconocimiento** inicial los muebles y equipos, son presentadas a sus valores revaluados, que son valores razonables, en

el momento de las revaluaciones, menos la **depreciación** acumulada y el importe **acumulado** de las **pérdidas** por **deterioro** de valor.

El costo de los muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación se presentan a continuación:

Instalaciones	10 años
Equipos y muebles de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

d) 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 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

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.

e) 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 Sección 28 de la NIIF para PYMES 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.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	5.00%	1.50%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A

f) 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 Sección 28 de la NIIF para PYMES.

g) 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 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Norlop Thompson Asociados S.A.	48,493	292,885
<u>Clientes</u>		
Nestlé Ecuador S.A.	69,323	127,130
Cervecería Nacional CN S.A.	211,844	88,249
Otros	93,090	75,501
Impuestos varios (1)	166,570	104,589
Otras cuentas por cobrar	80,618	68,688
Estimación de cuentas de dudoso cobro (2)	<u>(25,824)</u>	<u>(12)</u>
	<u>644,114</u>	<u>757,030</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente crédito tributario IVA por US\$116,914 (2017: US\$57,379) correspondientes al ejercicio 2017 y 2018, y retenciones por US\$33,440 (2017: US\$32,879), ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Resolución No. 109012017RDEV131552.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2016	0
Estimación del año	(2,000)
Baja	1,988
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>(12)</u>
Estimación del año	<u>(25,812)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>(25,824)</u>

## 6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos recibidos	105,000	30,000
Préstamos otorgados	0	151,845
<u>Ingresos</u>		
Ingresos por servicios	76,974	0
<u>Costos y gastos</u>		
Asistencia financiera y otros (1)	48,000	48,000
Costos por servicios	92,365	110,000
Otros - arriendos pagados	14,400	14,400
Otros costos y gastos	186	234
Reembolso	10,333	10,276

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

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

## 7. MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de muebles y equipos, neto es el siguiente:

	<u>Equipos y muebles de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	10%	33%	10%	
Saldo inicial	6,048	3,773	1,950	11,771
Adiciones, neto	0	3,353	0	3,353
Depreciación	(1,116)	(2,859)	(717)	(4,692)
Saldo final	4,932	4,267	1,233	10,432

	<u>Equipos y muebles de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	10%	33%	10%	
Saldo inicial	7,532	4,224	2,959	14,715
Adiciones, neto	0	2,559	0	2,559
Bajas / ajustes	(8)	0	0	(8)
Depreciación	(1,476)	(3,010)	(1,009)	(5,495)
Saldo final	6,048	3,773	1,950	11,771

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Partes relacionadas</b>		
Norlop Thompson Asociados S.A. (1)	51,409	128,170
<b>Comerciales</b>		
Medios y producción	36,046	66,267
Proveedores varios	4,017	3,613
Otras cuentas por pagar	0	299
	<u>91,472</u>	<u>198,349</u>

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

## 9. GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los gastos acumulados y otros está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	14,743	22,369
Impuesto a la renta corriente	36,282	30,995
Impuestos por pagar	9,690	14,204
Beneficios sociales (1)	14,617	14,225
Desahucio (2)	25,417	34,337
IESS	7,292	7,008
Otros	12,728	12,361
	<u>120,769</u>	<u>135,499</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,441	3,427	802	7,336	13,006
Provisión del año	21,763	6,495	4,615	7,493	40,366
<b>Pagos efectuados</b>	<u>(20,280)</u>	<u>(6,343)</u>	<u>(5,188)</u>	<u>(7,336)</u>	<u>(39,147)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,924	3,579	229	7,493	14,225
Provisión del año	22,168	5,374	2,402	7,702	37,646
Pagos efectuados	<u>(22,323)</u>	<u>(4,981)</u>	<u>(2,457)</u>	<u>(7,493)</u>	<u>(37,254)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>2,769</u>	<u>3,972</u>	<u>174</u>	<u>7,702</u>	<u>14,617</u>

(2) De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al empleado 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2016	17,927
Costo laboral	2,877
Interés neto	1,306
Pérdida actuarial	12,478
Beneficios pagados	<u>(251)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	34,337
Costo laboral	3,712
Interés neto	2,794
<b>(Ganancia) actuarial</b>	<u>(13,052)</u>
Beneficios pagados	<u>(2,374)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>25,417</u>

## 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2017: 22%).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	98,284	149,127
Participación a trabajadores	(14,743)	(22,369)
Gastos no deducibles y otros	<u>61,587</u>	<u>14,127</u>
Utilidad gravable	145,128	140,885
Impuesto corriente	36,282	30,995
Anticipo ejercicio fiscal corriente	12,406	12,507
Impuesto diferido	<u>(12,288)</u>	<u>473</u>
Impuesto a las ganancias	<u>23,994</u>	<u>31,468</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el activo por impuesto diferido es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	4,343	4,277
Ajuste del año	<u>371</u>	<u>66</u>
Saldo final	<u>4,714</u>	<u>4,343</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el pasivo por impuesto diferido es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	11,917	11,378
Ajuste del año	<u>(11,917)</u>	<u>539</u>
Saldo final	<u>0</u>	<u>11,917</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 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	57,838	64,253
Costo laboral	9,184	10,920
Interés neto	4,777	4,690
Pérdida (ganancia) actuarial	10,959	(21,856)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(1,310)</u>	<u>(169)</u>
Saldo al final del año (1)	<u>81,448</u>	<u>57,838</u>

(1) De acuerdo con el Estudio Actuarial realizado con tasa de descuento del 7.72% (2017: 8.26%), emitido el 2 de enero del 2019 (2017: 26 de diciembre del 2017).

## 12. PATRIMONIO

### Capital social

El capital social suscrito de la Compañía esta dividido en 18,000,000 acciones de US\$0.004 cada una.

### Aumento de capital

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 20 de diciembre del 2016 y escritura inscrita en el Registro Mercantil el 9 de enero del 2017, se determina por unanimidad el aumento del capital social de la Compañía por US\$71,200.

### 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.

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2018, se resuelve transferir US\$9,576 de resultados acumulados a la **cuenta** de Reserva legal.

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2017, se resuelve transferir US\$2,236 de resultados acumulados a la cuenta de Reserva legal.

### Reserva facultativa

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2017, se resuelve transferir de US\$20,122 de resultados acumulados a la cuenta de Reserva facultativa.

### Dividendos distribuidos

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2018, se resuelve la distribución de dividendos por US\$86,187 **correspondientes** al ejercicio económico 2017.

## 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

### Norlop Thompson Asociados S.A.

Norlop Thompson Asociados S.A. factura mensualmente **servicios** de asistencia financiera, recursos humanos, contabilidad, impuestos, facturación, **cobranzas** y soporte **tecnológico** con la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el gasto por este concepto asciende a US\$48,000.

Resolución No. 109012017RDEV131552

Con fecha 10 de agosto del 2017, la Administración Tributaria resuelve liquidar a favor del contribuyente US\$186,939, por concepto de retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado de los años 2015 y 2016, mediante nota de crédito desmaterializada, ver Nota 5. CUENTAS POR COBRAR.

14. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

<u>Estado de situación financiera</u>	<u>Previamente reportado</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Reestructurado</u>
Activo por impuesto diferido	0	4,343	4,343
Pasivo por impuesto diferido	(7,574)	(4,343)	(11,917)
Total	(7,574)	0	(7,574)

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 8, 2019) 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.