

BONDING S.A. BONDINGSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

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 2019, la Compañía depende en un 37% (2018: 53%) de 1 cliente, ver Notas 6. CUENTAS POR COBRAR y 7. PARTES RELACIONADAS.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de abril del 2019.

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 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.

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

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:

Otros	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>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.40%	5.00%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%

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. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	200	200
Bancos	135,087	1,196
	<u>135,287</u>	<u>1,396</u>

#### 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Norlop Thompson Asociados S.A.	178,078	48,493
<u>Cientes</u>		
Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA	71,445	6,036
Nestlé Ecuador S.A.	56,557	69,323
Dinadec S.A.	47,766	0
Cervecería Nacional CN S.A.	31,961	211,844
Otros	92,834	87,054
Impuestos varios (1)	95,120	166,570
Otras cuentas por cobrar	43,140	80,618
Estimación de cuentas de dudoso cobro (2)	(12)	(25,824)
	<u>616,889</u>	<u>644,114</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente crédito tributario IVA por US\$48,629 (2018: US\$116,914) correspondiente al ejercicio 2019 (2018: ejercicios 2017 y 2018) y retenciones por US\$33,116 (2018: US\$33,440), ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Resolución No. 109012019RDEV274243 y 109012019RDEV436074.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	(12)
Estimación del año	<u>(25,812)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(25,824)
Cobros	<u>25,812</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(12)</u>

## 7. PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos recibidos	100,000	105,000
<u>Ingresos</u>		
Ingresos por servicios	196,207	76,974
Reembolso	1,458	0
<u>Costos y gastos</u>		
Asistencia financiera y otros (1)	61,762	48,000
Costos por servicios	97,854	92,365
Otros - arriendos pagados	14,400	14,400
Otros costos y gastos	54	186
Reembolso	10,989	10,333

(1) Ver Nota 14. 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.

## 8. MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de muebles y equipos, neto es el siguiente:

	<u>2019</u>			<u>Total</u>
	<u>Equipos y muebles de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Otros</u>	
% de depreciación	10%	33%	10%	
Saldo inicial	4,932	4,267	1,233	10,432
Adiciones, neto	0	4,708	0	4,708
Depreciación	(1,036)	(2,990)	(619)	(4,645)
Saldo final	<u>3,896</u>	<u>5,985</u>	<u>614</u>	<u>10,495</u>

% de depreciación	2018			Total
	Equipos y muebles de oficina 10%	Equipos de computación 33%	Otros 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

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
<u>Partes relacionadas</u>		
Norlop Thompson Asociados S.A. (1)	0	51,409
<u>Comerciales</u>		
Medios y producción	161,699	36,046
Proveedores varios	4,816	4,017
	<u>166,515</u>	<u>91,472</u>

(1) Ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Norlop Thompson Asociados S.A.

## 10. GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los gastos acumulados y otros está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Participación a trabajadores	15,722	14,743
Impuesto a la renta corriente	29,874	36,282
Impuestos por pagar	17,813	9,690
Beneficios sociales (1)	14,852	14,617
Desahucio (2)	28,941	25,417
IESS	5,768	7,292
Otros	3,984	12,728
	<u>116,954</u>	<u>120,769</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Fondo de reserva	Vacaciones	Total
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	(22,323)	(4,981)	(2,457)	(7,493)	(37,254)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,769	3,972	174	7,702	14,617
Provisión del año	23,939	7,230	2,100	6,260	39,529
Pagos efectuados	(24,479)	(6,596)	(2,099)	(6,120)	(39,294)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>2,229</u>	<u>4,606</u>	<u>175</u>	<u>7,842</u>	<u>14,852</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 empleador 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 2019 y 2018, 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 2017	34,337
Costo laboral	3,712
Interés neto	2,794
(Ganancia) actuarial	(13,052)
Beneficios pagados	(2,374)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	25,417
Costo laboral	4,344
Interés neto	1,915
(Ganancia) actuarial	(597)
Transferencia de empleados	77
Beneficios pagados	(2,215)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	28,941

#### 11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	104,815	98,284
Participación a trabajadores	(15,722)	(14,743)
Gastos no deducibles y otros	30,405	61,587
Utilidad gravable	119,498	145,128
Impuesto corriente	29,874	36,282
Impuesto diferido	(6,616)	(12,288)
Impuesto a las ganancias	23,258	23,994

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el activo por impuesto diferido es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	4,714	4,343
Ajuste del año	6,616	371
Saldo final	11,330	4,714

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

Saldo inicial	11,917
Ajuste del año	(11,917)
Saldo final	0

## 12. 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 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	81,448	57,838
Costo laboral	15,092	9,184
Interés neto	6,288	4,777
(Ganancia) pérdida actuarial	(2,385)	10,959
Transferencia de empleados	64	0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(486)</u>	<u>(1,310)</u>
Saldo al final del año	<u>100,021</u>	<u>81,448</u>

## 13. PATRIMONIO

### Capital social

El capital social suscrito de la Compañía esta dividido en 18,000,000 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.

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2019, se resuelve transferir US\$5,955 de resultados acumulados a la cuenta de Reserva legal.

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.

### Reserva facultativa

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2019, se resuelve transferir US\$10,719 de resultados acumulados a la cuenta de Reserva facultativa.

### Resultados acumulados

#### a) Dividendos distribuidos

Mediante Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2019, se resuelve la distribución de dividendos por US\$42,873 correspondientes al ejercicio económico 2018.

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.

#### 14. 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 2019, el gasto por este concepto asciende a US\$61,762 (2018: US\$48,000).

##### Resolución No. 109012019RDEV274243

Con fecha 27 de mayo del 2019, la Administración Tributaria resuelve liquidar a favor del contribuyente US\$48,256, por concepto de retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado del año 2017, mediante nota de crédito desmaterializada, ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

##### Resolución No. 109012019RDEV436074

Con fecha 13 de septiembre del 2019, la Administración Tributaria resuelve liquidar a favor del contribuyente US\$68,658, por concepto de retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado del año 2018, mediante nota de crédito desmaterializada, ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

#### 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 26, 2020) 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.