

FONDINI S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2018**

Mayo 16, 2019

FONDINI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE	Páginas No.
Informe de Auditoría emitido por los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	12

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

RUC= Registro Único de Contribuyentes

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores accionistas de
FONDINI S.A.:**

Opinión con salvedad

1. Hemos auditado los estados financieros de FONDINI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en la sección Fundamento de la opinión con salvedad, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FONDINI S.A. al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión con salvedad

3. No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación de saldo enviada a un banco local, al 31 de diciembre de 2018 sobre la cual la compañía adeuda US\$341,679. En razón de lo comentado precedentemente, no nos fue posible probar la razonabilidad del saldo indicado mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría a dicha fecha ni las garantías entregadas sobre la operación crediticia recibida.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de FONDINI S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión con salvedad.

Empresa en funcionamiento

5. Tal como se menciona en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía presenta algunas situaciones que afectan la situación financiera y resultados del año 2018. De acuerdo a lo revelado, estos eventos o condiciones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en funcionamiento durante los próximos doce meses.

Responsabilidades de la Administración de FONDINI S.A. en relación con los estados financieros

6. La Administración de FONDINI S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y el uso de la base contable de empresa en funcionamiento, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



SC-RNAE-2-698
Mayo 16, 2019
Guayaquil-Ecuador



Pablo Martillo A.
Socio
Registro # 31936

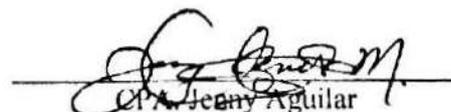
FONDINI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	3,707	282,313
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,225,429	1,097,645
Inventarios	7	237,823	380,112
Cuenta por cobrar relacionada		<u>34,005</u>	<u> </u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,500,964</u>	<u>1,760,070</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	8	167,949	233,341
Propiedades de inversión	9	58,929	
Activos por impuestos diferidos	10	16,364	
Otros		<u> </u>	<u>600</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>243,242</u>	<u>233,941</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,744,206</u>	<u>1,994,011</u>

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General


CPA Jenny Aguilar
Contadora

FONDINI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	5	3,811	
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	765,532	1,239,240
Cuenta por pagar relacionada		35,379	
Vencimientos corrientes de obligaciones bancarias	12	236,440	203,720
Obligaciones por beneficios a los empleados	13	<u>89,641</u>	<u>127,232</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,130,803</u>	<u>1,570,192</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		58,929	
Obligaciones bancarias a largo plazo	12	105,239	28,753
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>28,068</u>	<u>15,773</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>192,236</u>	<u>44,526</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,323,039</u>	<u>1,614,718</u>
PATRIMONIO			
Capital	15	800	800
Aportes para futura capitalización		884	884
Reserva legal	16	220	220
Resultados acumulados		<u>419,263</u>	<u>377,389</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>421,167</u>	<u>379,293</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,744,206</u>	<u>1,994,011</u>

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General

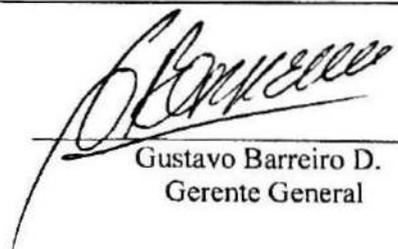

CPA. Denny Aguilar
Contadora

FONDINI S.A.

ESTADO DE RESULTADO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2,313,668	3,443,816
COSTO DE VENTAS		<u>(1,262,967)</u>	<u>(2,077,045)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>1,050,701</u>	<u>1,366,771</u>
Gastos de administración y ventas	17	<u>(1,031,643)</u>	<u>(648,821)</u>
Utilidad en operación		<u>19,058</u>	<u>717,950</u>
Otros ingresos (gastos), neto		66,155	(69,559)
Gastos financieros, neto		<u>(45,275)</u>	<u>(47,917)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>39,938</u>	<u>600,474</u>
Participación de trabajadores	18	<u>(5,991)</u>	<u>(90,071)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>33,947</u>	<u>510,403</u>
Impuesto a las ganancias	19	<u>(46,403)</u>	<u>(162,370)</u>
(Pérdida) utilidad del periodo		<u>(12,456)</u>	<u>348,033</u>

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General

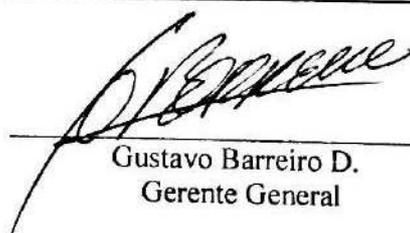

CPA. Jenny Aguilar
Contadora

FONDINI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2017	800	884	220	29,356	31,260
Cambio:					
Utilidad del periodo	—	—	—	348,033	348,033
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>800</u>	<u>884</u>	<u>220</u>	<u>377,389</u>	<u>379,293</u>
Cambio:					
Ajustes y reclasificaciones	—	—	—	54,330	54,330
Pérdida del periodo	—	—	—	(12,456)	(12,456)
DICIEMBRE 31 DE 2018	<u>800</u>	<u>884</u>	<u>220</u>	<u>419,263</u>	<u>421,167</u>

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General


CPA. Jenny Aguilar
Contadora

FONDINI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo (en) de actividades de operación		
Cobros de clientes	1,455,862	2,920,340
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,625,227)	(2,070,847)
Gastos financieros, neto	(45,275)	(47,917)
Impuesto a las ganancias pagado	(162,370)	(63,963)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>6,155</u>	<u>(73,197)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(370,855)</u>	<u>664,416</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(20,767)	(119,374)
Ventas de propiedades y equipos	<u> </u>	<u>18,300</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(20,767)</u>	<u>(101,074)</u>
Flujos de efectivo de (en) actividades de financiación		
Nueva obligación bancaria	300,000	
Pago de obligaciones bancarias	<u>(190,795)</u>	<u>(312,505)</u>
Efectivo proveniente (utilizado en) de actividades de financiación	<u>109,205</u>	<u>(312,505)</u>
(Disminución) incremento de efectivo durante el periodo	(282,417)	250,837
Efectivo y bancos al inicio del periodo	<u>282,313</u>	<u>31,476</u>
Efectivo y bancos al final del periodo	<u>(104)</u>	<u>282,313</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General


CPA. Jenny Aguilar
Contadora

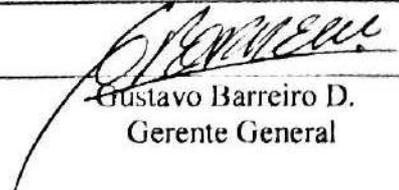
FONDINI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre la (pérdida) utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
(Pérdida) utilidad del periodo	<u>(12,456)</u>	<u>348,033</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 9	27,230	22,586
Deterioro y castigo de cuentas por cobrar comerciales, nota 6	30,847	118,182
Deterioro de inventarios, nota 7	45,454	
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 14	12,489	15,773
Ingresos devengados (facturados en el siguiente periodo)	(526,970)	
Ganancia en venta de equipo		(3,638)
Impuestos diferidos, nota 19	(16,363)	
Ajuste de anticipos de clientes de años anteriores	(60,000)	
Inventario de años anteriores	(138,007)	
Ajuste de otras cuentas por cobrar	(29,029)	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	221,059	433,586
Inventarios	237,975	39,280
Otros activos	600	533,137
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	(125,712)	(902,944)
Obligaciones por beneficios a los empleados	(37,777)	60,421
Ingresos diferidos	(195)	
Total ajustes	<u>(358,399)</u>	<u>316,383</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(370,855)</u>	<u>664,416</u>

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General


CPA Jenny Aguilar
Contadora

FONDINI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

FONDINI S.A. con RUC 0991341315001 fue constituida mediante escritura pública el 1 de febrero de 1996 en el cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Especialista Jurídico de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No. 96-2-1-0000753 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de julio del 2004. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en José Salcedo N° 309, entre Rosendo Avilés y Nicolás Augusto González del Cantón Guayaquil. Con fecha 28 de mayo del 2019, la compañía realizó el cambio de sus oficinas en Av. Colombia 809 y Lorenzo de Garaycoa.

Su objeto principal es la venta e instalación de materiales técnicos para la construcción de aislamiento acústico y térmico, protección pasiva (Cortafuego), puertas y materiales técnicos y específicos para hospitales.

Los estados financieros del año 2018 han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como empresa en funcionamiento, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de los negocios. Durante este año, las operaciones de la Compañía se han visto afectadas principalmente por lo siguiente:

- Flujo de caja de operación negativo por US\$370,855 originados principalmente por la demora en la recuperación de la cartera, consecuentemente, Falta de cancelación en condiciones normales de créditos de las cuentas por pagar comerciales.
- Pérdida del año por US\$12,456.
- Reducción de volumen en ventas por US\$1,130,148 equivalente al 30% respecto al año 2017.
- Pérdida de un ejecutivo clave.

Estos estados financieros no prevén la presentación, principalmente de los siguientes aspectos:

- En relación con los activos, su valor de realización sobre bases de liquidación o su disponibilidad para cancelar pasivos.
- En relación con los pasivos, los importes que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias o los cambios que podrían ser requeridos respecto de su grado de prioridad y vencimiento.
- En relación con las cuentas patrimoniales, el efecto de los cambios que podrían ser requeridos. Los efectos legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y de los procedimientos requeridos para la liquidación indicada precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha.

Los asuntos antes mencionados resultan en dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como empresa en funcionamiento.

El criterio de la Administración de la compañía es que continuará operando como empresa en funcionamiento para el cual ha previsto durante el año 2019, lo siguiente:

- Incrementar las gestiones para lograr la recuperación de las cuentas por cobrar mediante reuniones y compromisos con la gerencia del cliente. Respecto a los importes por pagar, se coordinará reuniones con el proveedor que permita llegar a un acuerdo viable para las partes.
- Efectuar un análisis minucioso de los costos y gastos actuales de la empresa, con la finalidad de racionalizarlos.
- Elaborar un plan de mercadeo y lograr su implementación, con la finalidad de aumentar el volumen de las ventas, manteniendo un margen de rentabilidad apropiado que genere valor para los inversionistas.
- Los ejecutivos actuales desarrollaran el potencial de algunos empleados para cubrir los trabajos realizados por el ejecutivo saliente.

BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos – Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cinco cuentas bancarias locales medidos al valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión

por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

- **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios – Los inventarios de bienes se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Maquinarias	10%
Vehiculos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado.

Impuesto a las ganancias – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto

diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informa y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

Obligaciones por beneficios a los empleados – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores** – Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones** – Se registra en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimotercera y décimocuarta remuneración** – Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) - El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la

contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La hipótesis actuarial de tasa de descuento considerada en la valoración, es que no existe un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, razón por la cual, informe actuarial hizo referencia a los bonos emitidos por el gobierno, tomando en cuenta que la moneda y el plazo de estos son congruentes con la moneda y plazo estimado de pago de los presentes beneficios valorados, siendo la tasa de descuento el 10%.

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** – La estimación de las vidas útiles, método de depreciación y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.

3. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2016	1.12
2017	(0.20)
2018	(0.40)

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	972	46
Bancos (1)	<u>2,735</u>	<u>282,267</u>
Total	3,707	282,313
Sobregiro bancario	<u>(3,811)</u>	—
Neto	<u>(104)</u>	<u>282,313</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan fondos mantenidos en cinco cuentas corrientes con cinco bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	957,670	195,319
Créditos tributarios: (2)		
Impuesto al valor agregado	146,511	140,223
Impuesto a la renta	79,105	188,385
Anticipos a proveedores (3)	62,261	502,942
Otras cuentas por cobrar	10,729	53,155
Anticipo de utilidades	—	<u>25,719</u>
Total	1,256,276	1,105,743
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(30,847)</u>	<u>(8,098)</u>
Neto	<u>1,225,429</u>	<u>1,097,645</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan valores por cobrar por la venta de bienes, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses. Al cierre del periodo 2018, incluye ingresos devengados pendientes por facturar por US\$526,970. Este importe fue facturado durante el año 2019. A la fecha de emisión de este informe, la compañía está efectuando las gestiones para recuperar el referido importe.

- (2) Al 31 de diciembre de 2018, representan créditos tributarios por retenciones practicadas por los clientes y anticipo de impuesto a la renta, los cuales se liquidan al momento del pago del impuesto corriente.
- (3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan valores entregados a proveedores en calidad de anticipos para la adquisición de bienes y servicios.
- (4) El movimiento del deterioro acumulado de las cuentas incobrables al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio de año	8,098	
Gasto del año	30,847	118,182
Reversión	(8,098)	
Castigo de crédito	—	<u>(110,084)</u>
Saldo al fin de año	<u>30,847</u>	<u>8,098</u>

6. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... U.S. dólares ...	
Productos terminados	239,674	360,802
Importaciones en tránsito	38,660	19,310
Materiales y suministros	<u>4,943</u>	—
Total	283,277	380,112
Provisión de inventarios por deterioro	<u>(45,454)</u>	—
Neto	<u>237,823</u>	<u>380,112</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... U.S. dólares ...	
Terrenos		58,929
Maquinarias	144,688	130,789
Vehículos	54,447	43,840
Muebles de oficina	13,750	13,749
Equipos de computación	15,903	9,922
Otras propiedades y equipo	—	<u>9,721</u>
Total	228,788	266,950
Depreciación acumulada	<u>(60,839)</u>	<u>(33,609)</u>
Neto	<u>167,949</u>	<u>233,341</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	233,341	151,215
Adquisiciones	20,767	119,374
Ventas de activos		(14,662)
Reclasificación a propiedades de inversión	(58,929)	
Depreciaciones del año	<u>(27,230)</u>	<u>(22,586)</u>
Saldo al fin de año	<u>167,949</u>	<u>233,341</u>

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Representa un lote de terreno ubicado en la parroquia Santa Lucía, con un área total de 774 hectáreas, según contrato de compraventa con fecha 22 de septiembre de 2017, el mismo que consta como Otras cuentas por pagar a favor de una persona natural. Al 31 de diciembre del 2017, esta propiedad fue registrada en el rubro de Propiedades y equipos.

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	569,569	683,514
Otras cuentas por pagar (2)	74,542	98,458
Impuesto a la renta corriente, nota 19	62,766	162,370
Anticipos de clientes (3)	35,678	280,891
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	16,599	7,157
Retenciones en la fuente e impuesto del valor agregado	<u>6,378</u>	<u>6,850</u>
Total	<u>765,532</u>	<u>1,239,240</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan facturas de compras de bienes y servicios contratadas bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan valores por tarjeta de crédito y otros pasivos por liquidar.

(3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan valores recibidos en calidad de anticipos los cuales son liquidados con la entrega de los bienes que comercializa la compañía.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

	<u>Tasa</u>	<u>2018</u> ... U.S. dólares ...	<u>2017</u> ... U.S. dólares ...
Corto plazo:			
Banco de la Producción S.A	9.76%		2,886
Banco Pichincha C.A.	10.12%	<u>236,440</u>	<u>200,834</u>
Subtotal		<u>236,440</u>	<u>203,720</u>
Largo plazo:			
Amerafin S.A.	8.25%		19,847
Banco de la Producción S.A	9.76%		8,906
Banco Pichincha C.A. (1)	10.12%	<u>105,239</u>	
Subtotal		<u>105,239</u>	<u>28,753</u>
Total		<u>341,679</u>	<u>232,473</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, un resumen de los vencimientos de las obligaciones bancarias no corrientes por año, es como sigue:

Año	U.S. dólares
2020	77,975
2021	<u>27,264</u>
Total	<u>105,239</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2018</u> ... U.S. dólares ...	<u>2017</u> ... U.S. dólares ...
Sueldos y salarios	29,214	7,566
Vacaciones	24,359	14,945
Décimatercera remuneración	24,282	9,936
Participación de utilidades, nota 17	6,593	90,673
Décimacuarta remuneración	<u>5,193</u>	<u>4,112</u>
Total	<u>89,641</u>	<u>127,232</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo al inicio	8,078	7,695		
Gasto del año	7,572	4,917	8,078	7,695
Pagos o utilizaciones	—	(194)	—	—
Saldo final	<u>15,650</u>	<u>12,418</u>	<u>8,078</u>	<u>7,695</u>

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

14. RESERVA LEGAL

La Codificación de la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. GASTO DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Pagos otros bienes y servicios	188,665	87,229
Otros gastos	329,429	
Beneficios a empleados	300,998	286,636
Pérdidas por deterioro	76,301	118,182
Honorarios profesionales	52,956	23,463
Depreciaciones	27,230	22,586
Arriendos	19,255	64,478
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	12,490	15,773
Impuestos, contribuciones y otros	11,174	5,340
Combustibles y lubricantes	3,657	2,697
Servicios públicos	3,338	12,999
Materiales y suministros	3,081	4,269
Mantenimientos y reparaciones	<u>3,069</u>	<u>5,169</u>
Total	<u>1,031,643</u>	<u>648,821</u>

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio	90,673	42,051
Gasto del año	5,991	90,071
Pagos	<u>(90,071)</u>	<u>(41,449)</u>
Saldo final	<u>6,593</u>	<u>90,673</u>

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado integral es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... (U.S. dólares) ...	
Impuesto a la renta corriente	62,766	162,370
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales:	<u>(16,363)</u>	_____
Impuesto a las ganancias (Gasto)	<u>46,403</u>	<u>162,370</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2018 y 2017, se calcula en un 25% y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... (U.S. dólares) ...	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	33,947	510,403
Más / Menos:		
Diferencias permanentes	151,664	227,641
Diferencias temporarias	65,454	
Base tributaria	251,065	738,044
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>62,766</u>	<u>162,370</u>

a) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2018, representa el efecto impositivo del 25% sobre la diferencia temporaria deducible relacionada con las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, reconocidas en los resultados y que se esperan liquidar en periodos futuros. El activo por impuesto diferido sobre estas transacciones representa US\$16,364.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1996 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2016, 2017 y 2018, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

18. COMPROMISO

Un resumen de los principales contratos por obra es como sigue:

Contrato para la ejecución de la implementación del mortero ignífugo en el proyecto “Construcción del Hospital General Portoviejo de 120 camas de Durán – Con fecha abril 6 de 2018, la Compañía suscribió este contrato con una compañía local con el objeto de efectuar una “Adquisición e implementación del mortero ignífugo en el proyecto de 120 camas de Durán”, con un plazo hasta noviembre 31 de 2018 a partir del cumplimiento de algunas condiciones, el valor del contrato asciende a US\$559,137, los cuales serán cancelados de la siguiente manera: A la firma del contrato, un anticipo de US\$223,654.67 previa presentación de una póliza de seguros o garantía bancaria y el saldo restante contra la presentación de planillas mensuales.

Contrato para la ejecución de Puertas Especiales del Hospital de Ambato – Con fecha septiembre 19 de 2018, la Compañía suscribió este contrato con una compañía local con el objeto de efectuar “Puertas Especiales Hospitalarias”, con un plazo hasta noviembre 19 de 2018 a partir del cumplimiento de algunas condiciones, el valor del contrato asciende a US\$579,024.52 los cuales serán cancelados de la siguiente manera: 70% en calidad de anticipo, y el 30% de acuerdo a las entregas pactadas y previa presentación de informe favorable del administrador de contrato.

Escritura de hipoteca abierta, y prohibición de enajenar y gravar: que hacen los cónyuges **Juan Carlos García y Nuris Zoila García Salmeron** a favor de Seguros Equinoccial S.A. representados por el Abogado Sergio Javier Velástegui, Apoderado especial y Representante Legal, sobre un lote de Terreno de un área total de 50.0445 has, ubicado en la Jurisdicción de la Parroquia y Cantón Santa Lucía, Provincia del Guayas.

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (mayo 16 de 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de FONDINI S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

* * *