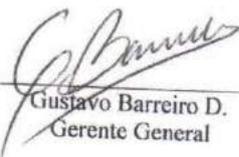


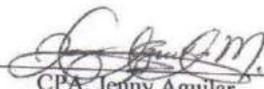
FONDINI S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>12/31/2017</u>	<u>12/31/2016</u> No auditado y reexpresado	<u>01/01/2016</u> No auditado y reexpresado
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	6	282,313	31,476	24,039
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,097,645	1,649,413	307,137
Inventarios	8	<u>380,112</u>	<u>419,392</u>	<u>360,684</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,760,070</u>	<u>2,100,281</u>	<u>691,860</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	9	233,341	151,215	96,105
Depósitos en garantía		<u>600</u>	<u>533,737</u>	<u>162,357</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>233,941</u>	<u>684,952</u>	<u>258,462</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,994,011</u>	<u>2,785,233</u>	<u>950,322</u>

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General

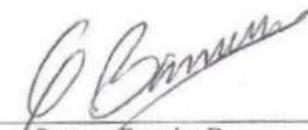

CPA. Jenny Aguilar
Contadora

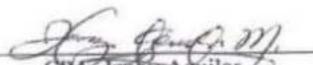
FONDINI S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>12/31/2017</u>	<u>12/31/2016</u> No auditado y reexpresado	<u>01/01/2016</u> No auditado y reexpresado
PASIVOS CORRIENTES:				
Sobregiro bancario				163,332
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,239,240	2,142,184	596,643
Obligaciones bancarias	11	203,720	532,616	18,000
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	<u>127,232</u>	<u>66,812</u>	<u>33,967</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,570,192</u>	<u>2,741,612</u>	<u>811,942</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	13	28,753	12,361	43,467
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>15,773</u>		
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>44,526</u>	<u>12,361</u>	<u>43,467</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,614,718</u>	<u>2,753,973</u>	<u>855,409</u>
PATRIMONIO				
Capital	14	800	800	800
Reserva legal	15	220	220	220
Aportes para futura capitalización		884	884	884
Resultados acumulados		<u>377,389</u>	<u>29,356</u>	<u>93,009</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>379,293</u>	<u>31,260</u>	<u>94,913</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,994,011</u>	<u>2,785,233</u>	<u>950,322</u>

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General


CPA Jenby Aguilar
Contadora

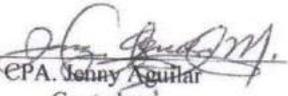
FONDINI S.A.

**ESTADO DE RESULTADO
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	<u>Notas</u>	<u>12/31/2017</u> No auditado y reexpresado	<u>12/31/2016</u> No auditado y reexpresado
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
COSTO DE VENTAS		<u>(2,077,045)</u>	<u>(2,390,364)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>1,366,771</u>	<u>750,484</u>
Gastos de administración y ventas	16	<u>(648,821)</u>	<u>(664,224)</u>
Utilidad en operación		<u>717,950</u>	<u>86,260</u>
Otros (gastos), neto		<u>(69,559)</u>	<u>(26,662)</u>
Gastos financieros, neto		<u>(47,917)</u>	<u>(17,237)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>600,474</u>	<u>42,361</u>
Participación de trabajadores	17	<u>(90,071)</u>	<u>(42,051)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>510,403</u>	<u>310</u>
Impuesto a las ganancias	18	<u>(162,370)</u>	<u>(63,963)</u>
Utilidad (pérdida) del periodo		<u>348,033</u>	<u>(63,653)</u>

Ver notas a los estados financieros*


Gustavo Barreiro D.
Gerente General

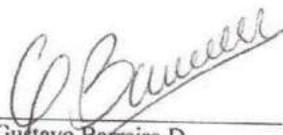

CPA. Jenny Aguilar
Contadora

FONDINI S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

	Capital	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2016 (No auditado y reexpresado)	800	884	220	93,009	94,913
Cambio:					
Pérdida del periodo	—	—	—	(63,653)	(63,653)
DICIEMBRE 31 DE 2016 (No auditado y reexpresado)	<u>800</u>	<u>884</u>	<u>220</u>	<u>29,356</u>	<u>31,260</u>
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>

Ver notas a los estados financieros


Gustavo Barreiro D.
Gerente General


CPA. Jenny Aguilar
Contadora

FONDINI S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>12/31/2017</u>	<u>12/31/2016</u>
Flujos de efectivo de (en) actividades de operación		
Cobros de clientes	2,920,340	3,363,836
Pagos a proveedores, empleados y otros	(2,070,847)	(3,555,120)
Gastos financieros, neto	(47,917)	(17,237)
Impuesto a las ganancias pagado	(63,963)	(22,450)
Otros gastos, neto	(73,197)	(26,816)
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	<u>664,416</u>	<u>(257,787)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(119,374)	(54,954)
Ventas de propiedades y equipos	18,300	—
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(101,074)</u>	<u>(54,954)</u>
Flujos de efectivo (en) de actividades de financiación		
Pago de obligaciones bancarias	(312,505)	483,510
Efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(312,505)</u>	<u>483,510</u>
Incremento de efectivo durante el periodo	250,837	170,769
Efectivo y bancos al inicio del periodo	<u>31,476</u>	<u>(139,293)</u>
Efectivo y bancos al final del periodo	<u>282,313</u>	<u>31,476</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
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES)**

(CONTINUACIÓN)

	<u>12/31/2017</u> No auditado y reexpresado	<u>12/31/2016</u> No auditado y reexpresado
Conciliación entre la utilidad (pérdida) del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del periodo	<u>348,033</u>	<u>(63,653)</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo :		
Depreciación, nota 9	22,586	
Deterioro y castigo de cuentas por cobrar comerciales, nota 7	118,182	
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 13	15,773	
Ganancia en venta de equipo	(3,638)	
Baja de propiedades y equipos, nota 9		(154)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	433,586	(1,342,276)
Inventarios	39,280	(58,708)
Otros activos	533,137	(371,381)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(902,944)	1,545,541
Obligaciones por beneficios a los empleados	<u>60,421</u>	<u>32,844</u>
Total ajustes	<u>316,383</u>	<u>(194,134)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>664,416</u>	<u>(257,787)</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 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

FONDINI S.A. con RUC 0992362537001 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.

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.

2. 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 banco – Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos en unas 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.

- **Acreedores 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%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Equipos de bodega	10%

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 integral.

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 período.

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 venta de bienes 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 periodo en el que se conocen.

3. CORRECCION DE ERRORES DE AÑOS ANTERIORES

Los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre de 2016, fueron reexpresados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2017, afectando principalmente las siguientes cuentas:

	Deudores comerciales	Inventarios	Propiedades y equipos	Depósitos en garantía	Cuentas por pagar y beneficios a empleados	Aportes para futura capitalización	Utilidad del periodo
Saldo a enero 1, 2016 (reportado previamente y no auditado)	876,767	213,797	98,204	145,548	(879,561)	(97,703)	(120,044)
Ajuste de transacciones que no cumplen los criterios de activo/pasivos	(569,630)	146,887		16,809		96,819	309,116
Reconocimientos de ingresos					289,408		(289,408)
Contabilización de impuesto a la renta y participación de trabajadores					(40,458)		40,458
Ajuste en depreciaciones de propiedades y equipo			(2,098)				2,098
Saldo a enero 1, 2016 (Reexpresado)	307,137	360,684	96,106	162,357	(630,611)	(884)	(57,781)

	Deudores comerciales	Inventarios	Propiedades y equipos	Depósitos en garantía	Cuentas por pagar y beneficios a empleados	(Utilidad) pérdida del periodo
Saldo a diciembre 31, 2016 (reportado previamente y no auditado)	1,595,316	1,111,557	145,969	516,929	(2,468,404)	(174,328)
Ajustes y reclasificaciones año 2015	(569,630)	146,887	(2,098)	16,809	248,950	
Reconocimiento de ingresos	593,727					(593,727)
Reclasificación de anticipos a proveedores	30,000				(30,000)	
Ajuste de costo de inventario		(839,052)				839,052
Ajuste en depreciaciones de propiedades y equipo			7,344			(7,344)
Saldo a diciembre 31, 2016 (reexpresado no auditado)	1,649,413	419,392	151,215	533,737	(2,249,453)	(63,653)

4. 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 basadas 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 5.66%.

- **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.

5. 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	Variación
Diciembre 31	porcentual
2015	3.38
2016	1.12
2017	(0.20)

6. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Caja	46	655
Bancos (1)	<u>282,267</u>	<u>30,821</u>
Total	<u>282,313</u>	<u>31,476</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos mantenidos en tres cuentas corrientes con tres instituciones bancarias.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Anticipos a proveedores (1)	502,942	234,694
Clientes (2)	195,319	1,008,873
Créditos tributarios: (3)		
Impuesto al valor agregado	140,223	209,561
Impuesto a la renta	188,385	149,956
Otras cuentas por cobrar (3)	53,155	29,029
Empleados	<u>25,719</u>	<u>17,300</u>
Total	1,105,743	1,649,413
Deterioro acumulado de cuentas incobrables (4)	<u>(8,098)</u>	<u> </u>
Neto	<u>1,097,645</u>	<u>1,649,413</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores entregados a proveedores en calidad de anticipos para la adquisición de bienes y servicios.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores por cobrar por la venta de bienes, con vencimiento de hasta 90 días plazos y no generan intereses
- (3) Al 31 de diciembre de 2017, 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.

(4) El movimiento del deterioro acumulado de las cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

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

8. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> No auditado Y reexpresado
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	360,802	360,684
Importaciones en tránsito	<u>19,310</u>	<u>58,708</u>
Total	<u>380,112</u>	<u>419,392</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	58,929	
Maquinarias	130,789	124,213
Vehículos	43,840	25,763
Muebles de oficina	13,749	8,249
Equipos de computación	9,922	21,795
Equipo de bodega	<u>9,721</u>	<u>5,282</u>
Total	266,950	185,302
Depreciación acumulada	<u>(33,609)</u>	<u>(34,087)</u>
Neto	<u>233,341</u>	<u>151,215</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio de año	151,215	96,106
Adquisiciones	119,374	54,954
Ventas de activos	(14,662)	
Depreciación del año	(22,586)	
Ajustes	—	<u>155</u>
Saldo al fin de año	<u>233,341</u>	<u>151,215</u>

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	... U.S. dólares ...	
	No auditado y reexpresado	No auditado y reexpresado
Proveedores (1)	683,514	526,478
Anticipos de clientes (2)	280,891	1,507,837
Impuesto a la renta corriente, nota 19	162,370	63,963
Otras cuentas por pagar	98,458	19,507
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,157	15,623
Retenciones en la fuente e impuesto del valor agregado	<u>6,850</u>	<u>8,776</u>
Total	<u>1,239,240</u>	<u>2,142,184</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas de compras de bienes y servicios contratadas bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores recibidos en calidad de anticipos los cuales son liquidados con la entrega de los bienes que comercializa la compañía.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente saldo por préstamo otorgado por un banco local en diciembre 29 de 2017 por US\$202.610.97, cuyo vencimiento es abril 28 de 2018, con tasa de interés de 9.76%.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades, nota	90,673	42,051
Vacaciones	14,945	12,824
Décimatercera remuneración	9,936	3,062
Sueldos y salarios	7,566	1,082
Décimacuarta remuneración	<u>4,112</u>	<u>7,793</u>
Total	<u>127,232</u>	<u>66,812</u>

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	U.S. dólares
Jubilación patronal	8,078
Desahucio	<u>7,695</u>
Total	<u>15,773</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

	. . . U.S. dólares . . .	
	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año		
Gasto del año	<u>8,708</u>	<u>7,695</u>
Saldo al fin del año	<u>8,708</u>	<u>7,695</u>

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

15. RESERVA LEGAL

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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
	... U.S. Dólares ...	
Saldo al inicio del año	42,051	18,008
Provisión del año	90,071	42,051
Pagos efectuados	<u>(41,449)</u>	<u>(18,008)</u>
Saldo final del año	<u>90,673</u>	<u>42,051</u>

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del 2017 y 2016, se calcula en un 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>2017</u>	<u>2016</u>
	... (U.S. dólares) ...	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	510,403	310
Más:		
Diferencias permanentes	<u>227,641</u>	<u>290,432</u>
Base tributaria	738,044	290,742
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>162,370</u>	<u>63,963</u>

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 2015, 2016 y 2017, 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

Contrato de Provisión e Instalación de Puertas y Marcos para el Hospital General Portoviejo de 400 camas – Con fecha marzo 25 de 2016, la Compañía suscribió este contrato con una compañía local con el objeto de efectuar una provisión e instalación de marcos y puertas para el Hospital General de Portoviejo de 400 camas, en Portoviejo, con un plazo hasta julio 30 de 2016 a partir del cumplimiento de algunas condiciones, el valor del contrato asciende a US\$556,901, los cuales serán cancelados de la siguiente manera: A la firma del contrato, un anticipo de US\$222,760.40 previa presentación de una póliza de seguros o garantía bancaria y el saldo restante contra la presentación de planillas mensuales. Posteriormente, la compañía celebró dos contratos complementario por US\$1,102,016. Al 31 de diciembre de 2017, los valores recibidos por estos contratos ascienden a US\$1,155,030.57 equivalentes al 69.63% del total de los contratados.

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (marzo 6 de 2018), 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 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 de 2018 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.

* * *