

MINDSHARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
Mindshare del Ecuador Cía. Ltda.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Mindshare del Ecuador Cía. Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

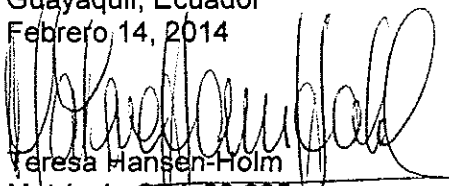
Opinión

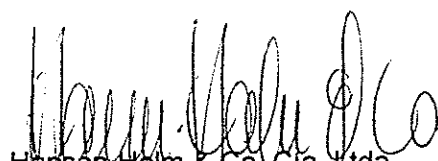
6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Mindshare del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

7. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$4,424,830 (2012: US\$7,642,662), ver Nota 5. CUENTAS POR COBRAR, NETO y US\$1,107,279 (2012: US\$4,215,726), ver Nota 8. CUENTAS POR PAGAR respectivamente, evidenciándose que las operaciones con su relacionada Norlop Thompson Asociados S.A. representa el 58% (2012: 70%) de los ingresos facturados. Adicionalmente, las transacciones con partes relacionadas por los años 2013 y 2012, se exponen en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS.
8. Al 31 de diciembre del 2013, los ingresos de la Compañía dependen en un 82% (2012: 95%) de dos clientes. Ver Notas 6. PARTES RELACIONADAS y 12. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.
9. El Informe de Cumplimiento Tributario de Mindshare del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2013, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Febrero 14, 2014


Veresa Hansen-Holm
Matrícula CRA 23.895


Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC RNAE - 003



MINDSHARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

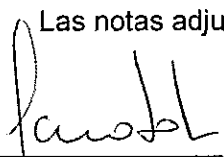
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

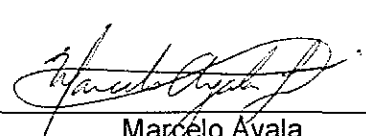
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		27,195	15,294
Cuentas por cobrar	5	5,173,914	8,339,788
Gastos pagados por anticipado		11,254	20,287
Total activo corriente		5,212,363	8,375,369
Muebles, enseres y equipos, neto	7	111,557	133,220
Activo por impuesto diferido		25,025	19,467
Total activos		5,348,945	8,528,056
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	8	2,369,368	5,392,459
Gastos acumulados y otros		813,816	931,886
Total pasivo corriente		3,183,184	6,324,345
Obligaciones por beneficios a los empleados	10	172,378	127,910
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	1,000,000	680,800
Reserva legal		138,846	89,615
Aporte futuras capitalizaciones		0	319,200
Resultados acumuladas		854,537	986,186
Total patrimonio		1,993,383	2,075,801
Total pasivos y patrimonio		5,348,945	8,528,056

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Sola Tanca
Presidente


Marcelo Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

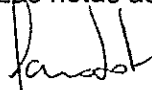
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

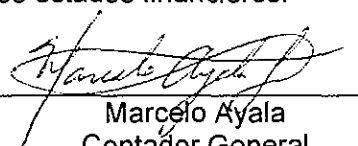
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>			
Bonificación de medios	1	1,892,163	2,308,216
Servicios	1	1,705,280	1,236,508
Fee		776,116	449,465
Ingresos por pronto pago		0	30,000
Otros Ingresos		17,297	4,424
Total ingresos por actividades ordinarias		<u>4,390,856</u>	<u>4,028,613</u>
 Ingresos por reembolso como intermediario	12	849,059	855,626
 <u>Costos y Gastos</u>			
Gastos de personal		1,387,704	1,079,461
Costos directos de producción		1,000,983	608,047
Gastos comerciales		220,997	237,907
Gastos de establecimiento		135,487	107,743
Gastos personales		68,547	75,159
Gastos de oficina		111,633	110,418
Gastos generales y financiación		285,312	261,109
Otros egresos		24,140	25,801
Total costos y gastos		<u>3,234,803</u>	<u>2,505,645</u>
 Pago por reembolso como intermediario	12	<u>849,059</u>	<u>855,626</u>
 Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		1,156,053	1,522,968
 Participación a trabajadores	9	174,242	228,899
Impuesto a las ganancias	9	<u>221,396</u>	<u>309,440</u>
 Utilidad neta del ejercicio		<u><u>760,415</u></u>	<u><u>984,629</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Sola Tanca
Presidente


Marcelo Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva por valuación	Adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2011	680,800	55,157	0	(14,886)	8,209	(5,716)	695,855	683,462	1,419,419
Transferencia a resultados acumulados									
Transferencia reserva legal		34,458				695,855 (34,458)	(695,855)	0	0
Aporte futuras capitalizaciones			319,200			(319,200)		(319,200)	0
Transferencia dividendos por pagar						(329,784)		(329,784)	(329,784)
Ajustes acumulados por transición NIIF					1,537			1,537	1,537
Utilidad neta del ejercicio							984,629	984,629	984,629
Saldos a diciembre 31, 2012	680,800	89,615	319,200	(14,886)	8,209	8,234	984,629	986,186	2,075,801
Transferencia a resultados acumulados									
Transferencia reserva legal		49,231				984,629 (49,231)	(984,629)	0	0
Aumento de capital. Ver Nota 11.								(49,231)	0
PATRIMONIO	319,200		(319,200)						0
Transferencia dividendos por pagar						(841,858)		(841,858)	(841,858)
Ajuste salario digno						(975)		(975)	(975)
Utilidad neta del ejercicio							760,415	760,415	760,415
Saldos a diciembre 31, 2013	1,000,000	138,846	0	(14,886)	8,209	100,799	760,415	854,537	1,993,383

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Sola Tanca
Presidente


Marcello Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

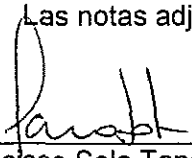
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

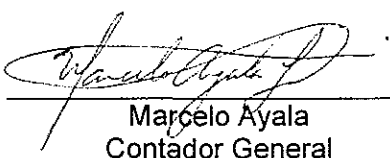
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	760,415	984,629
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Depreciación	39,924	34,058
Baja de muebles, enseres y equipo, neto	0	1,821
Estimación de cuentas de dudoso cobro	3,142	16,017
Obligación por beneficios a los empleados	19,475	18,975
Participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	401,196	541,363
Ajustes	(975)	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar, neto	3,166,207	(2,553,285)
Cuentas por pagar	(3,864,949)	1,154,902
Gastos acumulados	(519,266)	(334,010)
Otros pasivos	24,993	5,948
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>30,162</u>	<u>(129,582)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de muebles, enseres y equipo, neto	<u>(18,261)</u>	<u>(51,208)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(18,261)</u>	<u>(51,208)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo	11,901	(180,790)
Efectivo al comienzo del año	15,294	196,084
Efectivo al final del año	27,195	15,294

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Sola Tanca
Presidente


Marcelo Ayala
Contador General