

Hansen-Holm

MINDSHARE DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes



Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
CORRESPONSAL DE MAZARS

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
Mindshare del Ecuador C. Ltda.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Mindshare del Ecuador C. Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de 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 adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Mindshare del Ecuador C. Ltda. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$4,176,251 (2014: US\$3,672,304), ver Nota 5. CUENTAS POR COBRAR y US\$12,500 (2014: US\$65,668), ver Nota 8. CUENTAS POR PAGAR, evidenciándose que las operaciones con su relacionada Norlop Thompson Asociados S.A. representan el 65% (2014: 62%) de los ingresos facturados. Adicionalmente, las transacciones con partes relacionadas por los años 2015 y 2014, se exponen en la Nota 6. PARTES RELACIONADAS.
8. Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos de la Compañía dependen en un 87% (2014: 93%) de dos clientes, ver Notas 6. PARTES RELACIONADAS y 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.
9. El Informe de Cumplimiento Tributario de Mindshare del Ecuador C. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Enero 15, 2016

Teresa Hansen-Holm
Matrícula CPA 23.895

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



MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

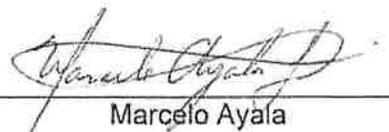
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo		22,290	236,712
Cuentas por cobrar	5	4,913,174	4,364,012
Gastos pagados por anticipado		5,300	5,300
Total activo corriente		<u>4,940,764</u>	<u>4,606,024</u>
Muebles, enseres y equipos, neto	7	89,785	100,734
Impuesto diferido		0	28,288
Total activos		<u>5,030,549</u>	<u>4,735,046</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	8	414,279	1,712,059
Gastos acumulados y otros	9	1,078,828	812,324
Total pasivo corriente		<u>1,493,107</u>	<u>2,524,383</u>
Obligaciones por beneficios a los empleados	11	149,178	181,213
Impuesto diferido		1,104	0
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	1,000,000	1,000,000
Reserva legal	12	214,790	176,867
Resultados acumulados		2,172,370	852,583
Total patrimonio		<u>3,387,160</u>	<u>2,029,450</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5,030,549</u>	<u>4,735,046</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Sola Tanca
Presidente



Marcelo Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

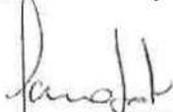
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

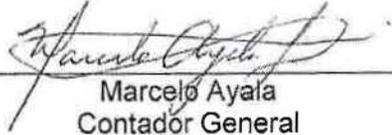
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>			
Bonificación de medios	1	2,974,435	1,803,369
Servicios	1	1,472,190	1,241,114
Fee		397,274	667,633
Otros ingresos		87,435	50,053
Total ingresos por actividades ordinarias		<u>4,931,334</u>	<u>3,762,169</u>
Ingresos por reembolso como intermediario	13	895,757	586,475
<u>Costos y gastos</u>			
Costos directos de producción		746,675	687,716
Gastos del personal		1,292,601	1,054,360
Gastos comerciales		239,404	230,361
Gastos de establecimiento		108,712	119,445
Gastos personales		47,284	56,219
Gastos de oficina		112,863	108,439
Gastos generales y financiación		264,699	331,642
Otros egresos		20,220	22,006
Total costos y gastos		<u>2,832,458</u>	<u>2,610,188</u>
Pagos por reembolso como intermediario	13	895,757	586,475
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		2,098,876	1,151,981
Participación a trabajadores	10	310,423	173,287
Impuesto a las ganancias	10	<u>430,743</u>	<u>220,233</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>1,357,710</u>	<u>758,461</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Sola Tanca
Presidente


Marcelo Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

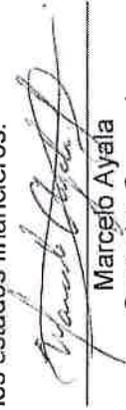
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva legal	Reserva por valuación	Adopción por primera vez de NIIF	Resultados del ejercicio	Total resultados acumulados
Saldos a diciembre 31, 2013	1,000,000	138,846	(14,886)	8,209	100,799	854,537
Transferencia a resultados acumulados					760,415	760,415
Transferencia a reserva legal		38,021			(760,415)	0
Transferencia a dividendos por pagar					(38,021)	(38,021)
Utilidad neta del ejercicio					(722,394)	(722,394)
					758,461	758,461
Saldos a diciembre 31, 2014	1,000,000	176,867	(14,886)	8,209	100,799	852,583
Transferencia a resultados acumulados					758,461	758,461
Transferencia a reserva legal		37,923			(758,461)	0
Utilidad neta del ejercicio					(37,923)	(37,923)
					1,357,710	1,357,710
Saldos a diciembre 31, 2015	1,000,000	214,790	(14,886)	8,209	821,337	2,172,370

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Sola Tanca
Presidente


Marcelo Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

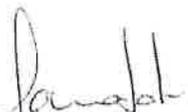
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

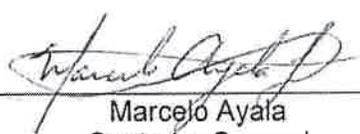
DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	1,357,710	758,461
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Depreciación	41,393	45,123
Obligación por beneficios a los empleados	29,483	27,510
Participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	711,774	396,783
Impuesto diferido	29,392	(3,263)
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar, neto	(549,162)	815,856
Cuentas por pagar	(1,297,781)	(1,127,146)
Gastos acumulados	(444,165)	(398,275)
Otros pasivos	(62,622)	(18,675)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(183,978)</u>	<u>496,374</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de muebles, enseres y equipos, neto	<u>(30,444)</u>	<u>(34,300)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(30,444)</u>	<u>(34,300)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Pago de dividendos	<u>0</u>	<u>(252,557)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>0</u>	<u>(252,557)</u>
(Disminución) aumento neta en efectivo	(214,422)	209,517
Efectivo al comienzo del año	236,712	27,195
Efectivo al final del año	22,290	236,712

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Sola Tanca
Presidente


Marcelo Ayala
Contador General