

MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

Opinión

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 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. 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 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$4,996,936 (2017: US\$3,536,530), ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR y US\$49,784 (2017: US\$219,011), ver Nota 9. CUENTAS POR PAGAR, evidenciándose que las operaciones con su relacionada Norlop Thompson Asociados S.A. representan el 42% (2017: 33%) de los ingresos facturados. Adicionalmente, las transacciones con partes relacionadas se exponen en la Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

7. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos de la Compañía dependen en un 54% de dos clientes, ver Notas 7. PARTES RELACIONADAS y 16. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Febrero 26, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Socios en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Socios en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. Los Socios son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Febrero 26, 2019



Mario A. Hansen-Holm
Matrícula CPA G.10.923



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

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

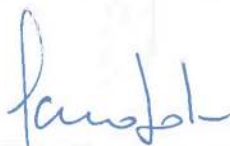
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	5	1,083,460	47,140
Cuentas por cobrar	6	7,036,548	7,450,887
Total activo corriente		8,120,008	7,498,027
Muebles, enseres y equipos, neto	8	76,042	74,853
Impuesto diferido	11	5,772	0
Total activos		8,201,822	7,572,880
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	9	1,076,320	1,234,295
Gastos acumulados y otros	10	1,549,896	1,229,435
Ingresos diferidos		150,000	0
Total pasivo corriente		2,776,216	2,463,730
Obligaciones por beneficios a los empleados	12	103,682	284,963
Impuesto diferido	11	0	7,450
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	1,000,000	1,000,000
Reserva legal	13	214,790	214,790
Reserva facultativa	13	2,272,917	2,037,204
Resultados acumulados		1,834,217	1,564,743
Total patrimonio		5,321,924	4,816,737
Total pasivos y patrimonio		8,201,822	7,572,880

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Solá Tanca
Presidente



Marcelo Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

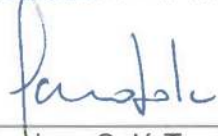
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>			
Servicios	14	6,091,736	5,108,193
Bonificación de medios	14	2,674,800	3,409,501
Otros ingresos	14	99,702	136,264
Total ingresos por actividades ordinarias		8,866,238	8,653,958
 Ingresos por reembolso como intermediario	15	4,133,755	5,336,757
 <u>Costos y gastos</u>			
Costos directos de producción		3,531,722	3,805,556
Gastos del personal		1,862,613	1,695,614
Gastos comerciales		306,099	277,759
Gastos de establecimiento		163,866	136,142
Gastos personales		70,364	43,769
Gastos de oficina		108,250	100,337
Gastos generales y financiación		69,703	30,700
Otros egresos		67,145	31,007
Total costos y gastos		6,179,762	6,120,884
 Pagos por reembolso como intermediario	15	4,133,755	5,336,757
 Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		2,686,476	2,533,074
 Participación a trabajadores	11	402,971	379,214
Impuesto a las ganancias	11	602,961	505,630
 Utilidad neta del ejercicio		1,680,544	1,648,230
 Utilidad neta del ejercicio		2018 1,680,544	2017 1,648,230
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	10 y 12	160,350	(76,810)
 Resultado integral del año		1,840,894	1,571,420

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Francisco Solá Tanca
Presidente


Marcelo Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por valuación	Resultados acumulados		
					Adopción por primera vez de NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos a diciembre 31, 2016	1,000,000	214,790	1,579,047	(14,886)	8,209	1,101,490	3,888,650
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 13. PATRIMONIO			458,157			(458,157)	0
Distribución de dividendos, ver Nota 13. PATRIMONIO						(643,333)	(643,333)
Otro resultado integral						(76,810)	(76,810)
Utilidad neta del ejercicio						1,648,230	1,648,230
Saldos a diciembre 31, 2017	1,000,000	214,790	2,037,204	(14,886)	8,209	1,571,420	4,816,737
Transferencia a reserva facultativa, ver Nota 13. PATRIMONIO			235,713			(235,713)	0
Distribución de dividendos, ver Nota 13. PATRIMONIO						(1,335,707)	(1,335,707)
Otro resultado integral						160,350	160,350
Utilidad neta del ejercicio						1,680,544	1,680,544
Saldos a diciembre 31, 2018	1,000,000	214,790	2,272,917	(14,886)	8,209	1,840,894	5,321,924

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Francisco Solá Tanca
Presidente

Marcelo Ayala
Contador General

MINDSHARE DEL ECUADOR C. LTDA.

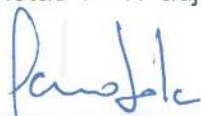
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

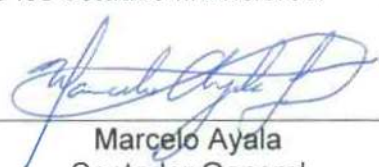
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	1,840,894	1,571,420
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	28,593	29,809
Obligaciones por beneficios a los empleados	55,398	46,940
Participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	1,005,932	884,844
Otro resultado integral	(160,350)	76,810
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar, neto	414,339	(2,483,597)
Cuentas por pagar	(354,679)	615,683
Gastos acumulados	(712,747)	(512,147)
Otros pasivos	(62,275)	(5,974)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	2,055,105	223,788
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición, ventas y/o bajas de muebles, enseres y equipos, neto	(29,782)	(19,088)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(29,782)	(19,088)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Dividendos pagados	(989,003)	(643,333)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	(989,003)	(643,333)
Aumento (disminución) neto en efectivo	1,036,320	(438,633)
Efectivo al comienzo del año	47,140	485,773
Efectivo al final del año	1,083,460	47,140

Las notas 1 - 17 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Francisco Solá Tanca
Presidente



Marcelo Ayala
Contador General