

MINDSHARE DEL ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

En el mes de mayo del 2000, en la ciudad de Guayaquil, fue constituida la compañía Mindshare del Ecuador S.A., compañía que fue declarada inactiva en octubre del 2002. Por Resolución de la Intendencia de Compañías de Guayaquil No. 05-G-I-J-0001560 del 10 de marzo del 2005 se dejó sin efecto la resolución de inactividad de Mindshare del Ecuador S.A. y por escritura pública otorgada el 28 de marzo del 2005, aprobada por Resolución de la Intendencia de la Compañías No. 05-G-I-J-0004448 del 13 de julio del 2005, se transformó la compañía cambiando de sociedad anónima a compañía de responsabilidad limitada y por efecto de transformación cambió su denominación social a la actual Mindshare del Ecuador Cía. Ltda.. La Compañía reinició sus actividades en abril del 2005.

La actividad principal de la Compañía consiste en la prestación de servicios de asesoría en comunicación, creatividad y medios de forma integral.

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos de la Compañía dependen en un 95% (2011: 97%) de dos clientes, ver Notas 6. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS y 12. COMPROMISOS.

La Administración certifica que se ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 498 del 31.XII.08).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Cuentas por cobrar

La Compañía determina la estimación para cuentas de cobro dudoso en base a la experiencia de crédito de los clientes; por consiguiente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación para cuentas de cobro dudoso y el desempeño de la Compañía. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad líquida o contable del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

Jubilación Patronal

Es registrada en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial realizado por un profesional independiente.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por: i) bonificación de medios se determina en función del volumen anual se reconocen como ingresos a la fecha de liquidación; y, b) servicios de venta de tiempo y espacio de diversos medios de difusión, se llevan a resultado cuando el servicio es prestado.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Riesgo de crédito

La Compañía no tiene un riesgo de crédito significativo con sus clientes, sus vencimientos a 30 y 60 días son cumplidos y no hay aspectos que indiquen a la gerencia un cambio significativo en las políticas de sus clientes.

Riesgo de liquidez

La Compañía realiza flujos de caja a corto y largo plazo lo cual le permite evaluar constantemente su liquidez, todos sus pasivos se encuentran cubiertos y mantiene índices de liquidez por encima de sus obligaciones a corto y largo plazo.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Norlop Thompson Asociados (1)	7,608,951	5,378,206
Otras	<u>33,711</u>	<u>16,254</u>
Total partes relacionadas	<u>7,642,662</u>	<u>5,394,460</u>
<u>Clientes</u>		
Junta de Beneficencia de Guayaquil (1)	415,182	309,197
Otros	45,899	10,409
Valores por recuperar	52,590	24,156
Impuestos varios	74,605	68,701
Otras cuentas por cobrar	150,230	19,436
Provisión para cuentas incobrables	<u>(41,380)</u>	<u>(28,961)</u>
	<u>8,339,788</u>	<u>5,797,398</u>

(1) Ver Nota 12. COMPROMISOS, Norlop Thompson Asociados S.A. y Junta de Beneficencia de Guayaquil (JBG)

6. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos:</u>		
Comisión (1)	844,253	876,575
Bonificación medios	2,251,546	1,625,957
Ingresos pronto pago radio	30,000	51,818
Fee	228,559	0
Otros	2,828	25,612
<u>Costos y gastos:</u>		
Costo de medios	96,160	93,596
Otros – arriendos pagados	18,000	18,000
Asistencia financiera y otros	225,157	225,157
Otros costos y gastos	5,000	0
Reembolsos de gastos	65,999	38,275

(1) Ver Nota 12. COMPROMISOS, Norlop Thompson Asociados S.A.

10. JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	102,987	117,768
Pagos realizados en el año	(3,330)	(42,577)
Provisión del año	18,975	27,796
Ajustes	9,278	0
Saldo al final del año	<u>127,910</u>	<u>102,987</u>

11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social

El capital social suscrito de la Compañía esta dividido en 680,800 participaciones de US\$1,00 cada una.

Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así tenemos:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	1,404,513	851,733
<u>Ajustes del período de transición NEC a NIIF</u>		
Activo por costo amortizado	11,810	11,810
Pasivo por costo amortizado	(7,784)	(7,784)
Activo por impuesto diferido	11,161	11,161
Pasivo por impuesto diferido	<u>(2,952)</u>	<u>(2,952)</u>
Total ajustes en la fecha de transición NEC a NIIF	12,235	12,235
Variación en la utilidad del ejercicio 2011 por conversión a NIIF	<u>2,671</u>	
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>1,419,419</u>	<u>863,968</u>

12. COMPROMISOS

Junta de Beneficencia de Guayaquil (JBG)

Con fecha 13 de octubre del 2008, la Compañía suscribió un contrato con la JBG Lotería Nacional mediante el cual se compromete a realizar los servicios de planificación, compra y control de toda la publicidad transmitida en los medios de comunicación masivos y selectivos de los productos exclusivos de Lotería Nacional.

Con fecha 10 de noviembre del 2010, se firma un Acuerdo Modificatorio entre Mindshare del Ecuador Cia Ltda. Norlop Thompson Asociados S.A. y JBG Lotería Nacional en la cual se hacen cambios a las cláusulas Sexta y Octava del contrato original relacionados a los parámetros establecidos para el cálculo de honorarios por el servicio prestado y la forma de facturación por parte de Mindshare del Ecuador Cia. Ltda..

Al 31 de diciembre del 2012, se ha facturado ingresos por estos servicios US\$1,193,452 (2011: US\$1,200,478)

Norlop Thompson Asociados S.A.

La Compañía factura a Norlop Thompson Asociados S.A. una comisión promedio equivalente al 2,05% sobre las ventas por servicios de asesoría en comunicación, creatividad y medios de forma integral. Al 31 de diciembre del 2012, el ingreso por este concepto asciende a US\$827,533 (2011: US\$724,480).

La Compañía ha suscrito con Norlop Thompson Asociados S.A. un contrato por servicios de asistencia financiera, recursos humanos, contabilidad, impuestos, facturación, cobranzas y soporte tecnológico. De acuerdo al convenio, la compañía está obligada al pago de un canon mensual de US\$18,763. Al 31 de diciembre del 2011 y 2012, el gasto por este concepto asciende a US\$225,157.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 22, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.