

5960

Hansen-Holm

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009
En conjunto con el informe de los Auditores Independientes

exp: 3970. /



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Av. Rodrigo Chaves,
Parque Empresarial Colón
Edificio Colconcorp, Piso 2
TEL: (593-4) 213 - 6355
FAX: (593-4) 213 - 6356
www.hansen-holm.com
Guayaquil - Ecuador



A los miembros del Directorio y Accionistas de
Norlop Thompson Asociados S.A.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Norlop Thompson Asociados S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

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 Ecuatorianas 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.

Hansen-Holm

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 Norlop Thompson Asociados S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
7. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de Norlop Thompson Asociados S.A. al 31 de diciembre del 2010 se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador
Junio 16, 2011



Mario A. Hansen - Holm
Matrícula CPA G.10.923

Hansen-Holm & Co.
Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC RNAE - 00



NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

BALANCES GENERALES

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| | Notas | 2010 | 2009 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| Caja y bancos | 3 | 289,663 | 404,016 |
| Cuentas por cobrar, neto | 4 | 10,796,383 | 9,938,417 |
| Gastos pagados por anticipado y otros | | 71,841 | 92,536 |
| Total activo corriente | | <u>11,157,887</u> | <u>10,434,969</u> |
| Propiedades, muebles y equipos, neto | 6 | 855,768 | 895,438 |
| Inversiones permanentes | 7 | 1,039,182 | 901,786 |
| Otros activos | | 0 | 9,971 |
| Total activos | | <u>13,052,837</u> | <u>12,242,164</u> |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| Obligaciones bancarias | 8 | 333,333 | 359,971 |
| Cuentas por pagar | 9 | 9,859,783 | 8,728,919 |
| Gastos acumulados | 10 | 205,070 | 333,189 |
| Total pasivo corriente | | <u>10,398,186</u> | <u>9,422,079</u> |
| Obligaciones bancarias a largo plazo | 8 | 27,770 | 0 |
| Jubilación patronal | 13 | 382,426 | 407,042 |
| <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | |
| Capital social | 14 | 500,000 | 500,000 |
| Reserva legal | 4 | 213,427 | 148,041 |
| Reserva facultativa | | 60,071 | 60,071 |
| Reserva por valuación | | 618,664 | 618,664 |
| Reserva de capital | | 432,412 | 432,412 |
| Utilidades acumuladas | | 419,881 | 653,855 |
| Total patrimonio de los accionistas | | <u>2,244,455</u> | <u>2,413,043</u> |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas | | <u>13,052,837</u> | <u>12,242,164</u> |



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Cecilia Solá Tanca
Gerente General

CPA Marcelo Ayala
Contador General

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| | <u>Notas</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>INGRESOS</u> | | | |
| Servicios de publicidad | | 8,894,191 | 26,872,105 |
| Bonificaciones de medios de comunicación | | 1,996,282 | 1,522,213 |
| Asesoría de publicidad | | 1,063,591 | 891,137 |
| Otros ingresos | | 899,368 | 1,228,540 |
| Total ingresos | | <u>12,853,432</u> | <u>30,513,995</u> |
| | | | |
| Ingreso por reembolso como intermediario | | 25,304,670 | 4,739,152 |
| <u>COSTOS Y GASTOS</u> | | | |
| Costos directos de producción | | 8,121,781 | 25,809,227 |
| Gastos de personal | | 2,281,697 | 2,594,925 |
| Gastos de establecimiento | | 244,335 | 197,706 |
| Gastos personales | | 84,532 | 71,422 |
| Gastos comerciales | | 624,481 | 601,323 |
| Gastos de oficina | | 276,495 | 256,464 |
| Gastos generales y financiación | | 447,638 | 84,862 |
| Otros egresos | | 68,837 | 39,340 |
| Total costos y gastos | | <u>12,149,796</u> | <u>29,655,269</u> |
| | | | |
| Pago por reembolso como intermediario | | 25,304,670 | 4,739,152 |
| | | | |
| Utilidad antes de participación a trabajadores impuesto a la renta | | 703,636 | 858,726 |
| | | | |
| Participación a trabajadores | | 82,322 | 79,669 |
| | | | |
| Impuesto a la renta | | 201,433 | 125,202 |
| | | | |
| Utilidad neta del ejercicio | | <u>419,881</u> | <u>653,855</u> |



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Cecilia Solá Tanca
Gerente General

CPA Marcelo Ayala
Contador General

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| | <u>Capital social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Reserva facultativa</u> | <u>Reserva por valuación</u> | <u>Reserva de capital</u> | <u>Utilidades acumuladas</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------|
| Saldo a diciembre 31, 2008 | 500,000 | 112,000 | 60,071 | 618,664 | 432,412 | 875,231 | 2,598,378 |
| Transferencia | | 36,041 | | | | (36,041) | - |
| Pago de dividendos | | | | | | (792,740) | (792,740) |
| Ajuste | | | | | | (46,450) | (46,450) |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | | | 653,855 | 653,855 |
| Saldo a diciembre 31, 2009 | 500,000 | 148,041 | 60,071 | 618,664 | 432,412 | 653,855 | 2,413,043 |
| Transferencia | | 65,386 | | | | (65,386) | 0 |
| Pago de dividendos | | | | | | (588,469) | (588,469) |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | | | 419,881 | 419,881 |
| Saldo a diciembre 31, 2010 | 500,000 | 213,427 | 60,071 | 618,664 | 432,412 | 419,881 | 2,244,455 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Cecilia Solá Tanca
 Gerente General


 CPA Marcelo Ayala
 Contador General

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

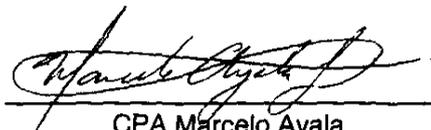
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|------------------|------------------|
| Utilidad neta del ejercicio | 419,881 | 653,855 |
| Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación: | | |
| Depreciación | 114,550 | 121,457 |
| Provisión para cuentas de cobro dudoso | 15,000 | 53,590 |
| Participación a trabajadores e impuesto a la renta | 283,755 | 204,871 |
| Bajas de activos fijos | 79 | 0 |
| Provisión por desahucio | 23,465 | 0 |
| Provisión jubilación patronal | 75,982 | 137,653 |
| Amortizaciones | 37,925 | 0 |
| Ingreso por método patrimonial | (160,880) | (327,598) |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos</u> | | |
| Cuentas por cobrar | (871,612) | (1,690,517) |
| Gastos pagados por anticipados y otros | (7,259) | (29,341) |
| Proveedores y otros | <u>593,573</u> | <u>752,960</u> |
| Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación | 524,459 | (123,070) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | |
| Adquisición de activos fijos, neto | (74,959) | (34,095) |
| Venta de activos fijos | 0 | 17,305 |
| Adquisición de inversiones | <u>23,484</u> | <u>(1,600)</u> |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión | (51,475) | (18,390) |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | |
| Préstamos recibidos, neto | 1,132 | 359,972 |
| Dividendos pagados | <u>(588,469)</u> | <u>(792,740)</u> |
| Efectivo neto (utilizado) de actividades de financiamiento | (587,337) | (432,768) |
| Disminución en efectivo | (114,353) | (574,228) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año | 404,016 | 978,244 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 289,663 | 404,016 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Cecilia Solá Tanca
Gerente General



CPA Marcelo Ayala
Contador General

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2010 Y 2009

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

En el año 1962, en la ciudad de Guayaquil, fue constituida la compañía NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A. bajo la denominación Organizaciones Norlop S.A. Mediante escritura celebrada en junio 4 de 1987, se cambió la denominación social de la Compañía a NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

La actividad principal de la compañía consiste en la prestación de servicios especializados de publicidad y mercadeo.

En el 2010, el 32% (2009: 42%) de los ingresos por servicios de publicidad están concentrados en cuatro clientes principales.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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), el ejercicio 2010 se constituye en el período de transición para elaborar y presentar estados financieros comparativos con aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para las compañías cuyos activos superen los US\$4.000.000.

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.

Propiedades, Muebles y Equipos

Las propiedades, muebles y equipos se presentan al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo a lo establecido en la

NEC No. 17, excepto los terrenos y edificios que están registrados al valor de mercado de acuerdo a avalúo técnico realizado por peritos independientes. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

| | |
|---------------------------------------|---------|
| Edificios | 20 años |
| Muebles, enseres y equipos de oficina | 10 años |
| Equipos audiovisuales | 10 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años |

Inversiones Permanentes

Las inversiones permanentes consisten principalmente en acciones. Las acciones se registran de acuerdo al método de participación.

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 realizados por un profesional independiente.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por servicios y asesorías de publicidad se llevan a resultados cuando el servicio es prestado. Los ingresos por servicios de publicidad incluyen los costos directos de producción (costos de los medios) más la comisión de la Compañía.

Los ingresos por bonificaciones de medios y los descuentos de pronto pago se llevan a resultados por el método del devengado.

Las bonificaciones de medios que se determinan en función del volumen anual de inversión se reconocen como ingreso a la fecha de liquidación, generalmente en el año subsiguiente al año que corresponde la inversión que las origina. Estas bonificaciones se establecen en función de porcentajes crecientes sobre los montos de inversión que exceden el mínimo preestablecido y otros factores que consideran los medios al momento de la liquidación. A criterio de la administración la política antes indicada elimina el riesgo de sobreestimar los activos y el patrimonio de los accionistas.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, caja y bancos está compuesto por:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---------------------|----------------|----------------|
| Bancos locales | 277,693 | 376,844 |
| Bancos del exterior | 9,970 | 25,172 |
| Caja | 2,000 | 2,000 |
| | <u>289,663</u> | <u>404,016</u> |

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por cobrar están compuestas de la siguiente manera:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Clientes | 4,837,174 | 5,462,361 |
| <u>Partes relacionadas</u> | | |
| Mindshare del Ecuador C. Ltda. | 2,079,658 | 1,082,612 |
| Glue Latinoamérica S.A. | 373,153 | 82,454 |
| Medios de Producción Mindshare | 0 | 33,915 |
| Otras partes relacionadas | 138,642 | 57,924 |
| | <u>2,591,453</u> | <u>1,256,905</u> |
| Valores por recuperar | 2,295,364 | 2,249,629 |
| <u>Impuestos</u> | | |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 106 | 0 |
| Crédito Tributario IVA | 39,724 | 0 |
| Impuesto retenidos por clientes | 147,805 | 300,838 |
| Crédito fiscal impuesto a la renta | <u>486,082</u> | <u>413,283</u> |
| | 673,717 | 714,121 |
| Otras cuentas por cobrar | 482,541 | 384,544 |
| Producción por Facturar | 60,277 | 0 |
| Provisión de cuentas incobrables | <u>(144,143)</u> | <u>(129,143)</u> |
| | <u>10,796,383</u> | <u>9,938,417</u> |

El movimiento de la provisión de las cuentas incobrables fue como sigue:

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | (75,586) |
| Provisión del año 2009 | <u>(53,557)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | (129,143) |
| Provisión del año 2010 | <u>(15,000)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | <u>(144,143)</u> |

5. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-------------|-------------|
| <u>Ingresos:</u> | | |
| Ingresos por servicios de publicidad | 236,164 | 247,651 |
| Otros ingresos por servicios de publicidad | 1,717 | 86,073 |
| Otros ingresos, asistencia y soporte tecnológico | 423,514 | 320,026 |
| Ingresos por alquiler | 37,200 | 37,400 |
| Ingresos por reembolso de gastos | 4,056,587 | 4,069,845 |

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| <u>Costos y gastos:</u> | | |
| Costos directos de producción | 200,451 | 259,040 |
| Comisiones pagadas | 619,350 | 500,932 |
| Bonificaciones de medios | 870,114 | 755,934 |
| Costos de producción interna | 74,039 | 51,548 |
| Otros gastos de oficina | 13,075 | 8,632 |
| Intereses pagados | 0 | 25,353 |
| Gastos reembolsados | 1,467 | 4,049,845 |

6. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de propiedades, muebles y equipos, es el siguiente:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 895,438 | 1,000,105 |
| Adiciones | 74,959 | 34,095 |
| Ventas y bajas (neto) | (79) | (17,305) |
| Depreciación | (114,550) | (121,457) |
| Saldo al final del año | <u>855,768</u> | <u>895,438</u> |

7. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las inversiones permanentes se formaban de la siguiente manera:

| | <u>%Participación</u> | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|
| Mindshare del Ecuador Cía. Ltda. | 70.00 | 809,416 | 719,896 |
| Glue Latinoamerica S.A. | 89.88 | 208,594 | 158,100 |
| Mysticpoint S.A. | 70.00 | 10,826 | 7,119 |
| Branding Ecuador S.A. | 50.63 | 5,641 | 10,366 |
| Deavit S.A. | 0.00 | 0 | 800 |
| Otros | | 4,705 | 5,505 |
| | | <u>1,039,182</u> | <u>901,786</u> |

El movimiento de las inversiones permanentes fue como sigue:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 901,786 | 572,588 |
| Adquisiciones | 0 | 1,600 |
| Valuación inversiones | (1,600) | 0 |
| Ingreso por método patrimonial | 159,550 | 327,598 |
| Pérdida por método patrimonial | (4,725) | 0 |
| Venta de acciones | (15,829) | 0 |
| Saldo al final del año | <u>1,039,182</u> | <u>901,786</u> |

10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, Los gastos acumulados están compuestas de la siguiente manera:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Participación de Trabajadores | 82,322 | 79,669 |
| Vacaciones | 36,794 | 33,618 |
| Décimo tercer sueldo | 11,457 | 10,447 |
| Décimo cuarto sueldo | 18,940 | 13,106 |
| IESS | 29,981 | 27,100 |
| Fondo de reserva | 1,963 | 2,092 |
| Liquidaciones por pagar | 148 | 128,984 |
| Indemnización y bonificación | <u>23,465</u> | <u>38,173</u> |
| | <u>205,070</u> | <u>333,189</u> |

11. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida o contable.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los movimientos de la provisión son los siguientes:

| | |
|-----------------------------------|-----------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2008 | 73,879 |
| Provisión del año | 79,669 |
| Pagos efectuados | <u>(73,879)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 79,669 |
| Provisión del año | 82,322 |
| Pagos efectuados | <u>(79,669)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | <u>82,322</u> |

12. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 703,636 | 858,726 |
| Gastos no deducibles y otros | 141,440 | 34,910 |
| Ingresos exentos | (193,785) | (330,023) |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos | 183,177 | 0 |
| 15% PT atribuidos a ingresos exentos | 1,591 | 0 |
| Otras deducciones | (66,181) | 16,865 |
| Participación a trabajadores | <u>(82,322)</u> | <u>(79,669)</u> |
| Utilidad gravable | 687,556 | 500,809 |
| Impuesto a la renta | <u>171,889</u> | <u>125,202</u> |
| Pago anticipo mínimo Impuesto a la renta | <u>201,433</u> | <u>0</u> |

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los movimientos de la provisión son los siguientes:

| | |
|---|-----------|
| Saldo a favor al 31 de diciembre del 2008 | (459,731) |
| Baja retenciones no utilizadas | 46,450 |
| Provisión del año | 125,202 |
| Retenciones en la fuente | (300,838) |
| Saldo a favor al 31 de diciembre del 2009 | (588,917) |
| N/C devolución impuesto a la renta 2008 | (136,871) |
| Baja de retenciones | 115,039 |
| Pago de impuestos | 124,749 |
| Retenciones anteriores Compañías Eclis-Deavit | (79) |
| Anticipo impuesto a la renta | (106) |
| Retenciones en la fuente | (147,805) |
| Provisión del año | 201,433 |
| Saldo a favor al 31 de diciembre del 2010 | (432,557) |

13. 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 2010 y 2009, 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>2010</u> | <u>2009</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 407,042 | 488,900 |
| Provisión del año | 75,982 | 137,653 |
| Pagos efectuados | (100,598) | (219,511) |
| Saldo al final del año | <u>382,426</u> | <u>407,042</u> |

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital de la compañía estuvo dividido en dos clases de acciones: de clase A y clase B de valor nominal de US\$0.00004 y US\$0.04, respectivamente, procediéndose luego, mediante escritura de aumento de capital, a la unificación de acciones en una misma serie; de tal modo, el capital de la compañía está actualmente representado en 500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Reserva facultativa

La dotación a estas reservas es libre, como su propio nombre indica. Una vez que se han cubierto todas las atenciones legales, se puede decidir no repartir el resto del beneficio y dotar estas reservas. Lo que la empresa está consiguiendo es autofinanciación, porque los recursos generados en el ejercicio (beneficios) no se reparten y se evita su salida al exterior de la empresa. Los recursos así generados podrán aplicarse a la adquisición de más inmovilizados, más existencias, en definitiva, a ampliar el poder económico de la empresa.

Reserva por valuación

Representa el efecto del incremento entre el valor de mercado y el valor en libros de los terrenos y edificios como resultado de avalúo técnico realizado por peritos independientes. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser utilizado para aumentar el capital social de la Compañía.

Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Mindshare del Ecuador C. Ltda.

La Compañía ha suscrito con Mindshare del Ecuador C. Ltda. un contrato por servicios de asistencia financiera, recursos humanos, contabilidad, impuestos, facturación, cobranzas y soporte tecnológico. De acuerdo al convenio, la compañía estaba obligada hasta febrero del 2010 al pago de un canon mensual de US\$10,428. De marzo a diciembre este valor ha incrementado por las diferentes unidades de negocios que hay en Mindshare del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2010, el ingreso por este concepto asciende a US\$ 211,653 (2009: US\$125,134)

Adicionalmente, Mindshare del Ecuador C. Ltda. factura a la Compañía una comisión equivalente al 2,54% sobre las ventas por servicios de asesoría en comunicación, creatividad y medios de forma integral. Al 31 de diciembre del 2010, el gasto por este concepto asciende a US\$ 548,812 (2009: US\$ 500,932)

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 16, 2011), no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.