

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

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.

La Compañía posee participaciones o acciones, dependiendo del caso, en las siguientes compañías: i) 70% en Mindshare del Ecuador C. Ltda.; ii) 95% Bonding S.A. BONDINGSA.; y, iii) 99.88% en Othermedia S.A.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de mayo del 2017.

Subsidiaria – Mindshare del Ecuador C. Ltda.

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 Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 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 C. 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.

Subsidiaria – Bonding S.A. BONDINGSA (nueva subsidiaria en el 2017)

En el mes de julio de 1985, se constituyó la Compañía Industrial Medios y Producción Mepro S.A., la Intendencia de Compañías mediante Resolución No. 982210000588 dictada el 5 de febrero del 1998 procedió a disolver la Compañía. Mediante escritura pública del 28 de febrero del 2002, la Compañía fue reactivada, se efectuó la conversión del capital de sucres a dólares y cambió la razón social de la empresa por la de Medios y Producciones Mindshare S.A. Ecuamindshare.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, el Grupo está expuesto a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos del Grupo trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Grupo. La Gerencia Financiera tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de crédito

El Grupo está expuesto a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar). El riesgo de crédito surge del efectivo, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar. El Grupo mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. La Administración considera que la estimación con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

b) Riesgo de liquidez

El Grupo monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El crecimiento del negocio y el cambio de condiciones de pago del mercado es otro de los factores que influyen en el capital de trabajo. El objetivo del Grupo es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos a corto plazo.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos locales (1)	827,328	2,121,751
Bancos del exterior	6,933	7,334
Inversión	5,015	0
Caja	2,900	2,250
	<u>842,176</u>	<u>2,131,335</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente efectivo en Banco Bolivariano C.A. por US\$726,287 (2016: US\$1,772,128).

... Ver página siguiente Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	9,876,002	6,786,828
<u>Partes relacionadas</u>	2,151,505	66,678
Reniermedios S.A.	2,151,505	0
Bonding S.A.	<u>0</u>	<u>66,678</u>
Valores por recuperar	3,446,199	4,119,299
<u>Impuestos</u>	1,226,222	1,179,003
Crédito tributario IVA	814,556	521,263
Impuestos retenidos por clientes	377,323	254,688
Crédito fiscal impuesto a las ganancias	34,343	227,289
Notas de crédito (1)	<u>0</u>	<u>175,763</u>
Otras cuentas por cobrar	261,836	332,812
Producción por facturar	866,180	361,266
Costo amortizado	89,743	34,949
Estimación de cuentas de dudoso cobro	<u>(18,501)</u>	<u>(61,190)</u>
	<u>17,899,186</u>	<u>12,819,645</u>

(1) Ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Resolución No. 109012016RDEV107612.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2015	(96,469)
Baja	<u>35,279</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(61,190)
Estimación del año	(10,500)
Baja	<u>53,189</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>(18,501)</u>

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos	1,618,809	0
<u>Ingresos</u>		
Ingresos por servicios de publicidad	184,807	42,865
Asistencia y soporte tecnológico	6,000	80,468
Ingresos por alquiler	0	8,637
Ingresos por reembolso de gastos	11,052	11,768
Otros ingresos	9,058	2,093
<u>Costos y gastos</u>		
Costos directos de producción	2,149	135,000
Gastos legales	537,154	173,643
Otros	4,403	0

- (2) La Compañía tiene una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2015	248,179
Costo laboral	32,277
Interés neto	12,216
Costo por servicios pasados	8,457
Ganancia actuarial	(47,072)
Otros	2,253
Saldo al 31 de diciembre del 2016	256,310
Saldo al 31 de diciembre del 2016 de nueva subsidiaria	17,927
Costo laboral	25,174
Interés neto	16,805
Pérdida actuarial	48,444
Beneficios pagados	(38,276)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	326,384

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 22%. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias (incluye asientos por consolidación)	3,002,374	1,773,830
<u>Asiento por consolidación:</u>		
Ajuste al patrimonio controladora	<u>1,190,225</u>	<u>761,236</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias (sin asientos por consolidación)	4,192,599	2,535,066
Participación a trabajadores	(446,353)	(267,676)
Gastos no deducibles y otros	303,247	230,519
Ingresos exentos	(1,190,225)	(761,236)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	10,833	10,483
Utilidad gravable	<u>2,870,101</u>	<u>1,747,156</u>
Impuesto corriente	647,799	333,755
Anticipo mínimo determinado	28	136,991
Impuesto diferido	30,753	(2,370)

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada 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.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el Grupo tiene registrado una obligación por beneficios a los empleados sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	949,622	906,974
Saldo inicial nueva subsidiaria	64,253	0
Costo laboral	95,818	121,348
Interés neto	67,678	55,050
Pagos efectuados	(29,267)	(61,430)
Pérdida (ganancia) actuarial	31,069	(67,840)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(49,831)	(24,976)
Ajustes	0	20,496
Saldo al final del año	<u>1,129,342</u>	<u>949,622</u>

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Controladora es de 500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 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 el Grupo está consiguiendo es autofinanciación, porque los recursos generados en el ejercicio (beneficios) no se reparten y se evita su salida al exterior del Grupo. Los recursos así generados podrán aplicarse a la adquisición de más inmovilizados, más existencias; en definitiva, a ampliar el poder económico del Grupo.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados como subcuentas.

Resolución No. 109012017RDEV131552 – Bonding S.A. BONDINGSA

Con fecha 10 de agosto del 2017, la Administración Tributaria resuelve liquidar a favor del contribuyente US\$186,939, por concepto de retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado de los años 2015 y 2016, mediante nota de crédito desmaterializada

Garantía bancaria

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Controladora ha entregado en garantía como respaldo de su obligación bancaria lo siguiente:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tipo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano C.A.	Hipotecas	<u>2,254,207</u>	<u>2,254,207</u>
		<u>2,254,207</u>	<u>2,254,207</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (Abril 16, 2018) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Controladora y Subsidiarias, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros consolidados que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.