

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

Dictamen de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A., al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. 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 en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas 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 debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los 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 entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A., al 31 de Diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota 2.

Guayaquil – Ecuador 22 de Marzo del 2010
RNAE No. 105

Vizhnay, Asociados

Eddie Vizhnay Díaz
RNC No. 1903



Guayaquil

Cdla. Nueva Kennedy Av. del Periodista 134 y calle Primera Este

PBX: (593-4) 2396346

P.O. Box: 09-01-7016

e-mail: info@vizhnay.com

www.vizhnay.com

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4) 11,214.71

Cuentas por cobrar:

Clientes (nota 5) 2,783,798.69

Otras cuentas por cobrar (nota 6) 18,052.17

Compañías relacionadas (nota 7) 193,997.05

TOTAL CUENTAS POR COBRAR 2,995,847.91

Pagos y gastos anticipados (nota 8) 172,291.71

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 3,179,354.33

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 9) 70,626.07

OTROS ACTIVOS 617.92

TOTAL ACTIVO 3,250,598.32

Ver notas a los estados financieros

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 10)	1,117,992.23
Compañías relacionadas (nota 7)	816,917.92
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	166,611.39
Impuestos por pagar (nota 12)	487,302.59
	<hr/>
TOTAL PASIVO	2,588,824.13

PATRIMONIO

Capital social (nota 13)	800.00
Reserva legal	3,779.10
Reserva facultativa	9,663.97
Utilidad del ejercicio	647,531.12
	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO	661,774.19

Pasivo contingente (nota 14)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<hr/> <u>3,250,598.32</u>
---------------------------	---------------------------

Ver notas a los estados financieros

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Estado de Resultados

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas	6,888,065.15
Costo de venta	4,694,383.33
UTILIDAD BRUTA	2,193,681.82
 GASTOS OPERACIONALES:	
Gastos de administración	1,176,176.29
Gastos financieros	2,417.69
TOTAL GASTOS	1,178,593.98
UTILIDAD OPERACIONAL	1,015,087.84
Otros ingresos	1,599.79
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,016,687.63
Participación de trabajadores (notas 2, 11 y 14)	152,503.14
Impuesto a la renta (notas 2, 12 y 14)	216,653.37
UTILIDAD DEL EJERCICIO	647,531.12

Ver notas a los estados financieros

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,016,687.63
<u>AJUSTES POR:</u>	
Provision para cuentas incobrables	28,011.68
Depreciación de propiedades	13,183.78
Ajustes de propiedades	126.40
Amortización de seguros	1,655.28
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	1,059,664.77
Aumento en cuentas por cobrar	-1,733,626.19
Aumento en compañías relacionadas por cobrar	-52,419.48
Disminución en pagos y gastos anticipados	115,975.47
Disminución en otros activos	8,331.17
Aumento en cuentas por pagar	24,481.90
Aumento en compañías relacionadas por pagar	797,372.51
Disminución en gastos acumulados por pagar	-56,302.88
Aumento en impuestos por pagar	15,533.07
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	179,010.34
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de propiedades (nota 9, adiciones)	-21,395.56
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-21,395.56
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago de dividendos	-180,046.09
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-180,046.09
DISMINUCION NETA EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-22,431.31
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	33,646.02
Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4)	11,214.71

Ver notas a los estados financieros

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La compañía está constituida simultáneamente de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador el 2 de Septiembre del 2005, y tiene por objeto social dedicarse a la producción de programas de televisión y campañas de publicidad, como también cualquier otra actividad relacionada directamente con la materia publicitaria, como asesoría, promoción de ventas y estudio de mercado.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

Todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

La preparación de los estados financieros están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra la preparación de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles de sobregiro bancario.

c. Propiedades, neto

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para adecuaciones, muebles y enseres y 3 años para equipos de computación (nota 9).

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

d. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

e. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

f. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2009, fue de 3.71%.

**AÑO TERMINADO
DICIEMBRE 31**

PORCENTAJE

2006	2.87
2007	2.32
2008	8.83
2009	3.71

4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2009, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S. \$	10,697.62
Bancos		517.09
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>11,214.71</u>

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El saldo de cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Cientes	U.S. \$	2,829,304.80
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables		45,506.11
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>2,783,798.69</u>

Las cuentas por cobrar están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a créditos, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Saldo inicial	U.S. \$	17,494.43
Más:		
Provisión, 2009		28,011.68
		<hr/>
Saldo final	U.S. \$	<u>45,506.11</u>

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Garantías	U.S. \$	9,920.00
Anticipo a proveedores		4,438.50
Otras cuentas por cobrar		2,413.67
Empleados		800.00
Accionistas		480.00
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>18,052.17</u>

La cuenta accionistas no genera intereses.

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El resumen del saldo de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

ACTIVO

Garwich S. A.	U.S. \$	178,944.15
Rapp Collins del Ecuador Comunicaciones Cia. Ltda.		15,052.90
		<hr/>
TOTAL		<u>193,997.05</u>

PASIVO

Garwich S. A.		813,284.17
Grupo de Comunicaciones Garnier S. A.		3,633.75
		<hr/>
TOTAL	U.S. \$	<u>816,917.92</u>

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie realizados con terceros.

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2009, es el siguiente:

Crédito tributario del IVA	U.S. \$	93,503.60
Retención en la fuente a favor (nota 14)		76,501.29
Retención en la fuente del IVA		<u>2,286.82</u>
TOTAL	U.S. \$	<u>172,291.71</u>

El crédito tributario del IVA, se origina por el IVA pagado en las adquisiciones de servicios, el mismo que se va a ir compensando con el IVA cobrado en las prestaciones de los servicios de publicidad.

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, fueron como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> 31/12/2008	<u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES</u>	<u>SALDOS</u> 31/12/2009
Adecuaciones	U.S. \$	40,201.69	-	-	40,201.69
Muebles y enseres		24,143.93	8,276.80	-126.40	32,294.33
Equipos de computación		36,553.81	13,118.76	-	49,672.57
TOTAL		100,899.43	21,395.56	-126.40	122,168.59
Menos:					
Depreciación acumulada		38,358.74	13,183.78	-	51,542.52
PROPIEDADES, NETO	U.S. \$	62,540.69	8,211.78	-126.40	70,626.07

Adecuaciones, muebles y enseres se deprecian al 10% anual y equipos de computación se deprecian al 33%, bajo el método de línea recta.

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

Proveedores locales	U.S. \$	879,561.00
Sobregiros bancarios		79,493.65
Comisiones		83,328.94
Otras cuentas por pagar		75,608.64
TOTAL	U.S. \$	1,117,992.23

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

		<u>SALDO</u>			<u>SALDO</u>
		<u>31/12/2008</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31/12/2009</u>
Décimo tercer sueldo	U.S. \$	2,718.33	37,391.37	38,147.21	3,474.17
Décimo cuarto sueldo		3,899.04	5,697.66	7,367.34	5,568.72
Fondo de reserva		15,182.79	48,258.40	33,075.61	-
Aporte patronal, IECE, SECAP		3,963.33	54,588.98	55,691.01	5,065.36
Participación de trabajadores (nota 14)		44,647.64	44,647.64	152,503.14	152,503.14
TOTAL	U.S. \$	<u>70,411.13</u>	<u>190,584.05</u>	<u>286,784.31</u>	<u>166,611.39</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009, es como sigue:

		<u>SALDO</u>			<u>SALDO</u>
		<u>31/12/2008</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31/12/2009</u>
Impuesto al valor agregado	U.S. \$	115,374.40	758,788.89	843,215.31	199,800.82
Retención en la fuente de IVA		17,737.40	118,031.26	139,030.92	38,737.06
Retenciones en la fuente		32,120.48	102,863.64	95,560.82	24,817.66
Impuesto a la renta en relación de dependencia		16,926.64	57,075.37	47,442.41	7,293.68
Impuesto a la renta causado (nota 14)		72,957.23	72,957.23	216,653.37	216,653.37
TOTAL	U.S. \$	<u>255,116.15</u>	<u>1,109,716.39</u>	<u>1,341,902.83</u>	<u>487,302.59</u>

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A., está conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor de cada acción</u>	<u>U.S. \$ Valor Total</u>
Grupo de Comunicaciones Garnier S. A.	480	60	1.00	480.00
Gómez Prats Fernando Ignacio	160	20	1.00	160.00
Wichtel Eduardo Alberto	160	20	1.00	160.00
TOTAL	800			800.00

Durante el año 2009, se hizo las siguientes transferencias de acciones:

<u>2009</u>	<u>Cedente</u>	<u>Cesionario</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No. Acciones Transferidas</u>
Marzo	Garwich S. A.	Grupo Comunicaciones Garnier S. A.	Costarricense	479
Marzo	Garwich S. A.	Wichtel Eduardo Alberto	Argentina	160
Marzo	Garwich S. A.	Gómez Prats Fernando Ignacio	Chilena	160
Marzo	Echeverría Vera Miguel A.	Grupo Comunicaciones Garnier S. A.	Costarricense	1

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta: Concédase la autorización para que el Superintendente de Compañías pueda señalar como capitales mínimos de las compañías anónimas y de economía mixta, las suma de U.S.\$ 10,000.00 (diez mil dólares de los Estados Unidos de América); las de responsabilidad limitada, la suma de U.S.\$ 5,000.00 (cinco mil dólares de los Estados Unidos de América); y, de las sucursales de compañías extranjeras que están sujetas a su control, la suma de U.S.\$ 30,000.00 (treinta mil dólares de los Estados Unidos de América).

REGISTRO OFICIAL No. 66 DEL 13 DE NOVIEMBRE DEL 2009

Resuelve: Que mediante Resolución No. SC.SG.G.09.03 "Instructivo sobre la información y documentos que deben remitir las compañías mercantiles sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con Sociedades Extranjeras en calidad de Socios o Accionistas".

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros, continuación

14. PASIVO CONTINGENTE

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación de trabajadores	
e impuesto a la renta	U.S. \$ 1,016,687.63
Menos:	
Participación de trabajadores (nota 11)	152,503.14
Más:	
Gastos no deducibles	29,752.61
Menos:	
Deducción por incremento neto de empleados	<u>27,323.61</u>
Base imponible	866,613.49
Porcentaje	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado (nota 12)	216,653.37
Retenciones en la fuente a favor, 2009 (nota 8)	<u>76,501.29</u>
Impuesto por pagar	U.S. \$ <u>140,152.08</u>

Los estados financieros de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuesto. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros

15. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2009, y la fecha del informe de los auditores independientes 22 de Marzo del 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2009.

17. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

18. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.