

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Clasificados

Estados de Resultados Integrales por Función

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo - Método Indirecto

Políticas y Notas a los Estados Financieros



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados que se adjuntan de OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo - método indirecto, por los años terminados a esas fechas; así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). 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 debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones 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 a 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 OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., 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 OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas 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 para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los resultados integrales por función, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo - método indirecto por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.



Marzo 10, 2014
RNAE No.193



Elizabeth Álvarez - Socia

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVOS:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	663,633	770,912
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	12,500	71,254
Cuentas por cobrar no relacionadas	6	6,809,887	2,616,405
Cuentas por cobrar partes relacionadas	7	1,184,800	821,266
Otras cuentas por cobrar	8	18,378	5,596
Pagos anticipados	9	8,242	1,359
Activos por impuestos corrientes	10	433,299	-
Otros activos corrientes	11	10,090	2,504
Total activos corrientes		9,140,829	4,289,296
Activos no corrientes			
Propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres	12	579,636	589,433
Activos intangibles		3,468	-
Propiedades de inversión	13	384,628	384,628
Activos por impuestos diferidos	18	18,051	-
Total activos no corrientes		985,783	974,061
Total activos		10,126,612	5,263,357


 Sr. Miguel Angel Echeverría Vera
 Gerente General


 Lorena del Rocío Moreira Barzola
 Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
PASIVOS:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	14	4,974,943	810,475
Anticipos a clientes	15	194,089	16,116
Obligaciones con instituciones financieras	16	43,506	551,909
Obligaciones tributarias	17	1,135,150	452,043
Obligaciones sociales	19	504,280	300,542
Obligaciones con partes relacionadas	20	264,553	1,033,593
Porción corriente de otros pasivos no corrientes	22	27,102	56,195
Total pasivos corrientes		7,143,623	3,220,873
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	16	300,164	-
Beneficios empleados no corrientes	21	108,717	54,215
Otros pasivos no corrientes	22	264,597	638,438
Total pasivos no corrientes		673,478	692,653
Total pasivos		7,817,101	3,913,526
PATRIMONIO NETO:			
Capital social	23	25,000	25,000
Aportes para futura capitalización	24	48,500	48,500
Reservas	25	22,164	22,164
Resultados acumulados	26	2,213,847	1,254,167
Total patrimonio		2,309,511	1,349,831
Total pasivos y patrimonio		10,126,612	5,263,357


 Sr. Miguel Ángel Echeverría Vera
 Gerente General


 Lorena del Rocío Moreira Barzola
 Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Nota	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos:			
Prestación de servicios	27	29,191,805	10,093,464
Costos de servicios	28	24,224,622	6,879,481
Utilidad bruta		4,967,183	3,213,983
Gastos:			
Gastos de administración	29	2,575,206	1,880,140
Gastos de ventas	30	13,923	12,582
		2,589,129	1,892,722
Utilidad operacional		2,378,054	1,321,261
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros	31	(62,346)	(66,284)
Otros ingresos, neto		253,100	141,919
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		2,568,808	1,396,896
Impuesto a la renta			
Impuesto a la renta corriente	17 y 18	(587,486)	(336,263)
Efectos de impuestos diferidos	18	16,051	-
		(571,435)	(336,263)
Utilidad neta del ejercicio de operaciones continuas		1,997,373	1,060,633
Otro resultado integral:			
Planes de beneficios definidos		(10,406)	-
Resultado integral total del año		1,986,967	1,060,633

Sr. Miguel Angel Echeverría Vera
Gerente General

Lorena del Rocío Moreira Barzola
Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

Concepto	Reservas				Resultados acumulados			Total resultados acumulados	Totales
	Capital suscrito	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados provenientes de la primera adopción		
Saldos al 01 de enero de 2012	25,000	48,500	3,779	9,664	13,443	-	(6,293)	1,071,038	1,151,688
Apropiación de utilidad año 2012 a reserva legal	-	-	8,721	-	8,721	-	-	(8,721)	-
Dividendos pagados a accionistas	-	-	-	-	-	-	-	(862,490)	(862,490)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	-	1,060,633	1,060,633
Saldos al 31 de diciembre de 2012	25,000	48,500	12,500	9,664	22,164	-	(6,293)	1,260,460	1,349,831
Reconocimiento de ganancia (pérdida) actuarial	-	-	-	-	-	(10,406)	-	-	(10,406)
Dividendos pagados a accionistas	-	-	-	-	-	-	-	(1,027,287)	(1,027,287)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	-	-	1,997,373	1,997,373
Saldos al 31 de diciembre de 2013	25,000	48,500	12,500	9,664	22,164	(10,406)	(6,293)	2,230,546	2,309,511


Sr. Miguel Angel Echeverría Vera
Gerente General


Lorena del Rocío Moreira Barzola
Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujo de efectivos procedente de actividades de operación		
Resultado integral total del año	1,986,967	1,060,633
Otros resultados integrales	10,406	-
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	54,608	44,230
Provisión cuentas incobrables	38,774	17,486
Provisión participación trabajadores	456,151	246,511
Provisión impuesto a la renta	587,486	336,263
Provisión jubilación patronal y desahucio	36,134	13,723
Costo financiero beneficios a empleados no corrientes	5,962	-
Bajas en propiedades, planta y equipo	1,531	1,035
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar no relacionadas	(4,232,256)	(159,102)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(12,782)	29,412
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(6,883)	187,328
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(433,299)	170,275
(Aumento) disminución en otros activos corrientes	(7,586)	9,116
Aumento en activos por impuestos diferidos	(16,051)	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	4,164,468	(173,391)
Aumento en anticipos a clientes	177,973	1,297
Aumento (disminución) en obligaciones tributarias	95,621	(445,998)
(Disminución) en obligaciones sociales	(252,413)	(222,816)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,654,811	1,116,002
Flujos de efectivo provisto (utilizado en) actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres	(46,342)	(124,686)
Disminución (aumento) en inversiones mantenidas hasta el vencimiento	58,754	(71,254)
Aumento en activos intangibles	(3,468)	(57,474)
Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de inversión	8,944	(253,414)
Flujos de efectivo utilizado de actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en obligaciones bancarias	(911,337)	400,143
Aumento en obligaciones con instituciones financieras	300,164	-
Efectivo pagado y recibido de compañías relacionadas, neto	(1,132,574)	115,956
Pago de dividendos	(1,027,287)	(862,490)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(2,771,034)	(346,391)
(Disminución) incremento neto del efectivo	(107,279)	516,197
Efectivo al inicio del año	770,912	254,715
Efectivo al final del año	663,633	770,912

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN QUE SE REALIZARON
SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía incrementó las propiedades de inversión y la propiedad, equipos, mejoras, muebles y enseres en 327,154, con abono a otros pasivos no corrientes.

Sr. Miguel Ángel Echeverría Vera
Gerente General

Lorena del Rocío Moreira Barzola
Contadora

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. INFORMACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDADES ECONÓMICAS.

Nombre de la entidad:

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

RUC:

0992424508001

Domicilio:

Puerto Santa Ana Edificio el Torreón Of. 501 Piso 5.

Forma legal de la entidad:

Sociedad Anónima

País de incorporación:

Ecuador

Descripción:

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., fue autorizada, para iniciar sus operaciones mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No.05.G.IJ.0005978 del nueve de septiembre del 2005 y constituida a los dos días de septiembre del año 2005, con fecha de inscripción en el registro mercantil No. 18.355 el veintiuno de septiembre del 2005, con un plazo de duración de cincuenta años.

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., con número de RUC 0992424508001, tiene como actividad principal la publicidad, constando en su objeto social como producción, creación y elaboración de programas de televisión y campañas de publicidad, como cualquier otra actividad relacionada directamente con la materia publicitaria como asesoría, promoción de ventas y estudios de mercados, asimismo, a toda aquella tarea destinada al conocimiento masivo de productos de diversa índole, entidades o lugares geográficos nacionales o extranjeros.

La Compañía fue constituida con un capital autorizado de 1,600 dólares de los Estados Unidos de América y un capital suscrito de 800 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una. Mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., celebrada el 16 de septiembre del año 2011, resolvió por unanimidad el aumento de su capital autorizado por 23,400 dólares de los Estados Unidos de América y el aumento del capital suscrito por 24,200 dólares de los Estados Unidos de América,

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

hasta llegar a la suma de 25,000 dólares de los Estados Unidos de América; para lo cual se emitieron 24.200 nuevas acciones ordinarias y nominativas, por valor de un dólar cada una, representativas del aumento de capital acordado, todo lo antes mencionado previa resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC-IJ-DJC-G-11-0007108, dictada el 15 de diciembre del 2011, y escritura de reforma de los estatutos e inscrita en el Registro Mercantil No.91.2, el tres de enero del 2012.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Base de preparación de estados financieros

Los Estados Financieros de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 2.18, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones, han sido o no adoptadas en estos estados financieros:

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.	01 de Julio de 2012
NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.	01 de Enero de 2013

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 27 - Estados financieros separados Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10.	01 de Enero de 2013
NIIF 10 - Estados financieros consolidados Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados.	01 de Enero de 2013

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 11 - Acuerdo conjuntos Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee información más realista para los acuerdos conjuntos enfocándose en derechos y obligaciones que surgen de la esencia de los acuerdos, más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.	01 de Enero de 2013
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas.	01 de Enero de 2013
NIIF 13 - Medición de valor razonable Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma los mecanismos a utilizar en la medición del valor razonable de activos y pasivos, así como de sus revelaciones, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.	01 de Enero de 2013
NIC 19 - Revisada: Beneficios a empleados Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. En esta modificación se elimina el "Método del corredor" o "Banda de Fluctuación" y requiere que las fluctuaciones actuariales del período se reconozcan con efecto a Otros Resultados Integrales. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.	01 de Enero de 2013

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros. Aclara los requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3ra columna en el Estado de Situación Financiera.	01 de Enero de 2013
NIC 16 - Propiedades, maquinaria y equipos. Aclara que los repuestos y el equipamiento de servicio serán clasificados como "Propiedad, planta y equipo" más que inventarios, cuando cumpla con las definiciones de "Propiedad, planta y equipo".	01 de Enero de 2013
NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros Aclara el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	01 de Enero de 2013
NIC 34 - Información Financiera Intermedia Aclara los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	01 de Enero de 2013
Enmiendas a NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitida en junio de 2012. Aclara las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.	01 de Enero de 2013

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros de la Compañía.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- b. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2014:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.	01 de enero de 2014
NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre de 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.	01 de Enero de 2014
NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos : Emitida en Mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.	01 de enero de 2014

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición Emitida en junio 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que, las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones, las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte. Estos cambios incluyen cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.	01 de enero de 2014
NIC 19 “Beneficios a los empleados” Emitida en noviembre de 2013, esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.	01 de Julio de 2014

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 - Instrumentos financieros Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: costo amortizado y valor razonable. Todos los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable. Un instrumento de deuda se mide a costo amortizado sólo si la entidad lo mantiene para obtener flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo representan capital e intereses. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Para los pasivos la norma mantiene la mayor parte de los requisitos de la NIC 39. Estos incluyen la contabilización a costo amortizado para la mayoría de los pasivos financieros, con la bifurcación de derivados implícitos. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable de los pasivos financieros, la parte del cambio de valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad es reconocida en Otros Resultados Integrales en lugar de resultados, a menos que esto cree una asimetría contable. Su adopción anticipada es permitida.	01 de enero de 2015
NIIF 9 - Instrumentos financieros Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.	01 de enero de 2015

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 2 "Pagos basados en acciones" - Aclara las definiciones de: "Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión" (vesting conditions) y "Condiciones de mercado" (market conditions) y se definen separadamente las "Condiciones de rendimiento" (performance conditions) y "Condiciones de servicio" (service conditions). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.	01 de julio de 2014
NIIF 3, "Combinaciones de negocios" Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, "Instrumentos financieros: Presentación". Adicionalmente, aclara que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.	01 de julio de 2014
NIIF 8 "Segmentos de operación" Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares.	01 de julio de 2014

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
Adicionalmente, requiere una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.	
NIIF 13 "Medición del valor razonable" Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.	01 de julio de 2014
NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.	01 de julio de 2014
NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los	01 de julio de 2014

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.	
Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados.	01 de julio de 2014
NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. Adicionalmente, aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.	01 de julio de 2014
NIIF 13 “Medición del valor razonable” Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.	01 de julio de 2014
NIC 40 “Propiedades de Inversión” Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupados por sus dueños. Al prepararse la información financiera, también tiene que considerarse la guía de	01 de julio de 2014

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 1 de julio de 2014, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda.	
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21: Gravámenes Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.	01 de Enero de 2014
La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su primera aplicación. La Compañía no ha adoptado tempranamente ninguna de estas normas.	

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.3. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

2.6. Activos financieros

Los activos financieros son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.-

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término, pólizas de acumulación y títulos de emisión de obligaciones con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 60 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

- **Deterioro de cuentas incobrables.-**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, anticipo a proveedores y otros anticipo entregados a terceros para servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8. Otros activos corrientes

Corresponden principalmente a garantías entregadas a terceros por parte de la Compañía, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.9. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, equipos, mejoras, y muebles y enseres

Se denomina propiedades, equipos, mejoras, y muebles y enseres, a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, equipos, mejoras, y muebles y enseres, debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de las propiedades, equipos, mejoras, y muebles y enseres, representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, equipos, mejoras y muebles y enseres, se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de los elementos de las propiedades, equipos, mejoras, y muebles y enseres comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, equipos, mejoras y muebles y enseres, se ha estimado como sigue:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios e instalaciones	20
Equipos	5 - 20
Muebles, enseres y equipos de computación	3 - 20

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de las propiedades, equipos, mejoras, y muebles y enseres, que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, equipos, mejoras y muebles y enseres.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acorde con el valor de los activos a esa fecha.

Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, o restauración de las propiedades, equipos, mejoras y muebles y enseres, de su ubicación actual.

2.10.1. Deterioro del valor de las propiedades, equipos, mejoras, y muebles y enseres.

El valor de la propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres, deberá ser revisado periódicamente anualmente para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral. El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimaran para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrara un ingreso en el estado de resultados integrales.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.11. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía en la actualidad mantiene terrenos y/o edificios para: parqueaderos de vehículos y arrendamiento a terceros, las cuales son medidas inicialmente al costo de adquisición y posteriormente aplicando el “Modelo del Costo” establecido en la NIC 16 “Propiedades, planta y equipos”; es decir; costo de adquisición menos depreciación y/o deterioro de valor acumuladas.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen: honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea considerado como propiedades de inversión debe cumplir los siguientes requisitos:

- Inmuebles para obtener rentas por su arrendamiento operativo;
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas; y
- Terreno que se tiene para uso no determinado.
- Inmuebles que están siendo construidos o mejorados para su uso futuro como propiedades de inversión.

El costo de los elementos de las propiedades de inversión comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de una propiedad de inversión no se incrementará por:

- a. Los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad en la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración),
- b. Las pérdidas de operación incurridas antes de que la propiedad de inversión logre el nivel planeado de ocupación, o
- c. Las cantidades anormales de desperdicios, mano de obra u otros recursos incurridos en la construcción o en el desarrollo de la propiedad.

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos al activo son reportados como ingresos y otros gastos respectivamente.

Cuando el uso de una propiedad cambia de modelo que se reclasifica a propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en costo para la contabilización posterior.

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurren, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del período correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final.

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- i. los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- ii. la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- iii. también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

2.13. Impuestos

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

2.13.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

2.13.2. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

2.14. Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- ✓ Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado.
- ✓ Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

2.15. Beneficios a empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como “Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo” en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19, numeral 173 (b).

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.16. Reconocimiento de ingresos

2.16.1 Venta de servicios

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Las bonificaciones por over deberán ser reconocidas mediante una estimación matemática, la misma que se realizará sobre el devengo real de las bonificaciones que serán otorgadas por el nivel total de pauta publicitaria determinada con los medios; en caso de no cumplirse o prever que la misma no será cumplida, se reflejará en gastos una cantidad similar dejando un efecto nulo en la operación.

2.16.2 Ingresos por intereses

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

2.16.3 Dividendos

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

2.17. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18. Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración.

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.18.1 Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo, riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Al final del ejercicio que se reporta existen créditos que se encontraban en mora (vencidos) pero la Administración de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., realizó una provisión para las cuentas de dudoso cobro, al igual que registró un deterioro por las mismas, con la finalidad de reflejar cifras de manera razonable, obteniendo certeza del importe a ser cobrado por los mismos.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Riesgos sistemáticos o de mercado.

- a. Riesgos de precios de servicios.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

- b. Riesgo de demanda.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido al giro del negocio y su demanda es requerida por Compañías Relacionadas.

3.3. Riesgo financiero

- Riesgo de liquidez.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una malla financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

- Riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja chica	600	600
Fondos por depositar	76,056	747,338
Bancos	585,883	21,880
Fondos Pichincha S.A. (Administradora de Fondos de Inversión y Negocios Fiduciarios)	1,094	1,094
	<u>663,633</u>	<u>770,912</u>

Los fondos por depositar corresponden a depósitos en tránsito que son disponibles en bancos en el siguiente mes.

5. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Garantías bancarias	(1) 12,500	71,254

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a un documento emitido por el Banco del Pichincha C.A. a favor del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito con el fin de garantizar el fiel cumplimiento por servicios en pauta de televisión.

6. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Las cuentas pendientes de cobro que posee OMD ECUADOR S.A. al final de cada ejercicio económico, están relacionadas con ventas a crédito a clientes no relacionados. A continuación, la composición del rubro:

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por cobrar compañías no relacionadas	6,451,946	2,608,896
Trabajos en procesos	414,201	24,995
Provisiones incobrables	6,866,147 (56,260)	2,633,891 (17,486)
	6,809,887	2,616,405

El movimiento del deterioro de las cuentas pendientes de cobro por partes no relacionados, está detallado de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	(17,486)	-
Gasto del año	(38,774)	(17,486)
	(56,260)	(17,486)

La antigüedad que mantiene los valores a ser cobrados por OMD ECUADOR S.A. son presentados en periodos con intervalos de 30 días tal como lo refleja el siguiente cuadro:

Antigüedad (en días)	Montos por cobrar al	
	31/12/2013	31/12/2012
30	4,536,583	2,182,163
60	1,496,086	293,379
90	205,860	92,393
> 90	213,417	40,961
Total cartera	6,451,946	2,608,896

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Cuentas por cobrar compañías relacionadas - comerciales:</u>		
Garwich S.A.	380,923	644,685
Ignacio Gómez Comunicaciones Cía. Ltda.	125,150	70,246
	506,073	714,931
<u>Accionistas:</u>		
Ignacio Gómez Prats	8,968	10,848
Grupo de Comunicación Garnier	14,520	14,520
Eduardo Witchel	4,841	4,841
	28,329	30,209
<u>Cuentas por cobrar compañías relacionadas - préstamos:</u>		
Garwich S.A.	625,995	65,347
Ignacio Gómez Comunicaciones Cía. Ltda.	6,320	10,779
Optima / Telepromo	18,083	-
	650,398	76,126
(Nota 32)	1,184,800	821,266

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Este rubro contiene principalmente valores a ser cobrados a los empleados por entrega anticipada de dinero previa autorización de la gerencia respectiva.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por cobrar empleados	18,378	5,596

9. PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipo proveedores prensa	8,242	221
Anticipo a proveedores servicios	-	1,138
	8,242	1,359

La Compañía ha realizado pagos por anticipado, los cuales son considerados como activos de la Compañía que serán reconocidos como costos y gastos a medida que se devenguen el servicio.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
IVA crédito tributario	433,299	-

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Seguros prepagados	2,042	-
Otros Prepagados	1,544	-
Depósitos en garantía alquileres	6,504	2,504
	10,090	2,504

12. PROPIEDADES, EQUIPOS, MEJORAS Y MUEBLES Y ENSERES.

OMD ECUADOR S.A., presenta los siguientes valores en libros, respecto de sus activos depreciables que conforman la propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Costo:		
Edificios, estructuras e instalaciones (1)	485,000	485,000
Mejoras a la propiedad arrendada	122,391	118,611
Muebles y enseres	56,210	47,046
Equipos electrónicos	87,560	69,467
	751,161	720,124
Depreciación acumulada:		
Edificios, estructuras e instalaciones	(48,499)	(24,250)
Mejoras a la propiedad arrendada	(54,402)	(46,430)
Muebles y enseres	(17,775)	(14,179)
Equipos electrónicos	(50,849)	(45,832)
	(171,525)	(130,691)
	579,636	589,433

- (1) El piso 5 del Edificio el Torreón, ubicado en el Puerto Santa Ana, que es donde actualmente desarrolla sus operaciones, se encuentra hipotecado como garantía del préstamo recibido del Banco del Pacífico S.A. (Nota 16, numeral 1).

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos del costo histórico y depreciaciones por cada elemento de propiedades, equipos, mejoras, y muebles y enseres, que han existido en la Compañía durante los ejercicios económicos 2013 y 2012, fueron de la siguiente manera:

	Enero 1, 2013	Compras	Bajas	Diciembre 31, 2013
Costo:				
Edificios e instalaciones	485,000	-	-	485,000
Equipos electrónicos	69,467	30,376	(12,283)	87,560
Muebles y enseres	47,046	12,186	(3,022)	56,210
Mejoras a la propiedad arrendada	118,611	3,780	-	122,391
	720,124	46,342	(15,305)	751,161
Depreciación acumulada:				
Edificios e instalaciones	(24,250)	(24,249)	-	(48,499)
Equipos electrónicos	(45,832)	(17,247)	12,230	(50,849)
Muebles y enseres	(14,179)	(5,140)	1,544	(17,775)
Mejoras a la propiedad arrendada	(46,430)	(7,972)	-	(54,402)
	(130,691)	(54,608)	13,774	(171,525)
	Enero 1, 2012	Adiciones	Bajas	Diciembre 31, 2012
Costo:				
Edificios e instalaciones	485,000	-	-	485,000
Equipos electrónicos	44,821	26,734	(2,088)	69,467
Muebles y enseres	28,990	19,543	(1,487)	47,046
Mejoras a la propiedad arrendada	40,202	78,409	-	118,611
	599,013	124,686	(3,575)	720,124
Depreciación acumulada:				
Edificios e instalaciones	-	(24,250)	-	(24,250)
Equipos electrónicos	(37,865)	(9,945)	1,978	(45,832)
Muebles y enseres	(11,397)	(3,807)	1,025	(14,179)
Mejoras a la propiedad arrendada	(40,202)	(6,228)	-	(46,430)
	(89,464)	(44,230)	3,003	(130,691)

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. PROPIEDAD DE INVERSIÓN.

OMD ECUADOR S.A. mantiene un bien inmueble ubicado en el edificio El Torreón en el Puerto Santa Ana, el cual es arrendado a la compañía relacionada GARWICH S.A.

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil	384,628	384,628

14. CUENTAS POR PAGAR.

Las cuentas pendientes de pago a proveedores al final de cada ejercicio fiscal, se atribuyen a los servicios que deben ser cancelados por la Compañía, para desarrollar sus actividades económicas. A continuación se presenta el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Televisión	3,316,099	31,818
Prensa	10,306	240
Radio	315,056	148,248
Revistas	61,672	94,314
Otros servicios	584,402	161,636
Proveedores de materiales	589,316	258,458
Proveedores varios por pagar	23,050	19,782
Provisiones varias por pagar	75,042	95,979
	4,974,943	810,475

15. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Las cifras recibidas de manera anticipada de los clientes se refieren a trabajos que se encuentran pendientes de realizar el servicio por parte de la Compañía, a continuación se expone el detalle respectivo:

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por pagar trabajos en proceso	45,159	12,303
Anticipos trabajos de producción	148,930	3,813
	194,089	16,116

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco del Pacifico S.A.:		
Préstamo al 9.76% de interés anual, con vencimiento en febrero de 2020	(1) 343,670	-
(-) Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras	43,506	-
Sobregiro bancario	-	551,909
Largo plazo de obligaciones con instituciones financieras	300,164	-

Los vencimientos de la obligación con la institución financiera, son los siguientes:

Años	2013	2012
2015	47,948	-
2016	52,843	-
2017 al 2020	199,373	-
	300,164	-

(1) Préstamo garantizado con una hipoteca abierta del piso 5 del Edificio El Torreón, ubicado en el Puerto Santa Ana, que es donde actualmente desarrolla sus operaciones (Nota 12, numeral 1).

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	73,416	39,482
IVA por pagar	825,331	185,793
Impuestos y tasas por pagar	7,000	4,000
Impuesto a la renta anual (1)	229,403	222,768
	<u>1,135,150</u>	<u>452,043</u>

(1) La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2012 será del 23%, y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero y cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2009, inclusive.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad antes de impuesto	2,568,808	1,396,896
Efecto de impuestos diferidos	16,051	-
	2,584,859	1,396,896
(+) Gastos no deducibles	209,212	70,024
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad	(107,628)	(4,906)
(-) Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(16,051)	-
Base imponible	2,670,392	1,462,014
Impuesto a la renta causado	587,486	336,263
Anticipo del impuesto a la renta del año (impuesto mínimo)	71,724	56,178
Impuesto a la renta del periodo	587,486	336,263

Sin embargo, el impuesto a la renta causado en el párrafo precedente estuvo sujeto a la deducción de créditos tributarios aplicables para dichos períodos, por lo que disminuyó el valor a pagar por el mencionado impuesto.

A continuación exponemos el siguiente detalle:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la renta causado	587,486	336,263
(-) Anticipo del IR	71,724	56,178
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	71,724	56,178
(-) Retenciones en la fuente del IR que le han realizado	358,083	113,495
Impuesto a la renta a pagar	229,403	222,768

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2013:				
Beneficios a los empleados	-	82,051	-	82,051

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
<u>Impuesto diferido por cobrar</u>		
Beneficios a los empleados	18,051	-
<u>Impuesto diferido neto:</u>		
Impuesto diferido por cobrar	18,051	-
Impuesto diferido por pagar	-	-
	18,051	-

El movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, es como sigue:

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31, 2013	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Otro resultado Integral	Saldo final
Beneficios a los empleados	-	16,051	2,000	18,051

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Gasto impuesto a la renta del año:</u>		
Impuesto a la renta corriente	587,486	336,263
Efecto por constitución de impuesto diferido	(16,051)	-
	<u>571,435</u>	<u>336,263</u>

19. OBLIGACIONES SOCIALES.

La Compañía posee obligaciones corrientes con sus trabajadores y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, los cuales presentamos a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Obligaciones IESS	23,609	19,064
Beneficios sociales	24,520	34,967
Participación de trabajadores	456,151	246,511
	<u>504,280</u>	<u>300,542</u>

Como resultado de los ejercicios económicos 2013 y 2012, la Compañía determinó un 15% de su utilidad contable para ser destinado al pago de las utilidades a los trabajadores de la Compañía, acorde a lo estipulado en el Código de Trabajo.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. OBLIGACIONES CON PARTES RELACIONADAS.

OMD ECUADOR S.A., presenta cuentas pendientes de pago por concepto de dividendos, cuentas comerciales entre partes relacionadas y préstamos realizados entre los mismos. A continuación el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Dividendos por pagar:</u>		
Eduardo Witchel	-	16,272
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas - comerciales:</u>		
Garwich S.A.	31,799	921,281
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	123,290	7,127
Optima del Ecuador S.A. OPTIMASA	11,641	-
	166,730	928,408
<u>Cuentas por pagar préstamos - compañías relacionadas:</u>		
(1) Optimización de Medios Directos del Ecuador	-	18,918
Garwich S.A.	97,688	69,995
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	135	-
	97,823	88,913
(Nota 32)	264,553	1,033,593

- (1) En lo concerniente a los préstamos entre compañías relacionadas, la Gerencia General mediante un acuerdo con el prestatario se determinó reconocer intereses por el plazo en que se pague los mismos, fijando así, una tasa del 3.5% año 2013 (3% año 2012) sobre el capital pendiente de pago. Esto aplica tanto en los préstamos concedidos, así como en los préstamos otorgados entre partes relacionadas.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. BENEFICIOS EMPLEADOS NO CORRIENTE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	82,051	54,215
Desahucio	26,666	-
	108,717	54,215

El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	54,215	40,492
Costo laboral por servicios actuales	15,043	12,670
Costo financiero	3,795	2,834
Ganancia(pérdida) actuarial	9,093	(1,781)
Efecto de reducción y liquidación anticipada	(95)	-
Saldo final	82,051	54,215

El movimiento de la provisión para desahucio, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	-	-
Costo laboral por servicios actuales	21,186	-
Costo financiero	2,167	-
Ganancia(pérdida) actuarial	3,313	-
Saldo final	26,666	-

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.2	7.1
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS
	TM IESS 2002	2002

22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil: (1)		
Préstamo al 8.37 de interés anual reajutable trimestralmente, pagadero en cuotas mensuales con vencimiento en abril del 2021.	-	380,001
Préstamo al 8.37 de interés anual reajutable trimestralmente, pagadero en cuotas mensuales con vencimiento en marzo del 2022.	291,699	314,633
	291,699	694,633
(-) Porción corriente de otros pasivos no corrientes	27,102	56,195
	264,597	638,438

Los vencimientos de otros pasivos no corrientes, son los siguientes:

Años	2013	2012
2014	-	61,084
2015	27,286	66,396
2016	29,659	68,400
2017 al 2022	207,652	442,558
	264,597	638,438

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- (1) En el año 2012 correspondían a las obligaciones contraídas por la compra de dos bienes inmuebles por un monto de 485,000 y 327,154, a la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil, de las cuales en el año 2013 la Compañía canceló por anticipado la obligación por 485,000.

23. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2013, y 2012, está constituido por 25,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.

24. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Corresponde a aportes para futuros aumentos de capital efectuados por los accionistas mediante aportes en efectivo.

25. RESERVAS.

- **Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- **Reserva facultativa**

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

26. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía decretó dividendos por 1,027,287 y 862,490 respectivamente.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Resultados acumulados provenientes de la primera adopción de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

27. PRESTACIÓN DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Producción interna	575,171	561,209
Producción externa	232,905	11,698
Comisiones proveedores	1,076,609	749,907
Comisiones clientes	1,367,964	1,024,214
Televisión	15,441,083	2,767,755
Prensa	1,500,938	587,801
Radio	1,876,603	1,417,011
Revista	597,757	658,536
Cine	143,985	39,440
Vallas	2,190,448	643,328
Publicidad internet	263,380	72,452
BTL	-	32,390
Over	3,275,350	1,339,254
Compañías relacionadas	554,334	149,993
Reembolsos	-	1,715
Ventas por pronto pago	95,278	36,761
	29,191,805	10,093,464

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. COSTOS DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Costos de producción interna	400	11,698
Costos de producción externa	232,905	-
Comisiones pagadas	282,045	211,064
Televisión	15,441,083	2,767,755
Prensa	1,501,564	587,801
Radios	1,876,603	1,417,011
Revistas	597,757	658,536
Cine	143,985	39,440
Vallas	2,190,448	643,328
Publicidad internet	263,380	72,452
BTL	-	32,390
Over	1,114,193	251,708
Costos por devolución compañías relacionadas	554,334	149,993
Costos por reembolsos	-	1,714
Costos varios	24,530	33,972
Otros	1,395	619
	24,224,622	6,879,481

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Beneficios a los empleados	1,396,511	1,116,322
Participación a trabajadores	456,151	246,511
Mantenimientos y reparaciones	131,188	43,052
Arrendamientos operativos	102,724	28,238
Comisiones	89,518	79,334
Seguros y reaseguros	3,673	3,453
Transporte	10,757	9,477
Gastos de viajes	29,330	23,668
Servicios básicos	71,880	46,716
Impuestos, tasas, contribuciones	7,770	11,709
Depreciaciones	46,626	37,596
Amortización de activos	8,786	19,041
Deterioro de cuentas por cobrar	38,774	17,486
Otros gastos en general	181,518	197,537
	2,575,206	1,880,140

30. GASTOS DE VENTAS.

Los gastos de ventas incurridos por la Compañía, están conformado de la siguiente manera:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Servicios a clientes	12,239	11,645
Suscripción y membresías	1,684	937
	13,923	12,582

31. GASTOS FINANCIEROS.

Los gastos financieros incurridos por OMD ECUADOR S.A., comprenden aquellos por uso de chequera, comisiones bancarias, intereses pagados en los préstamos adquiridos con instituciones financieras, entre otros.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Intereses por sobregiro	870	41
Intereses bancarios	34,347	34,887
Intereses de terceros	-	6,591
Gastos de interés	25,469	15,714
Comisión bancaria	1,057	8,250
Otros gastos financieros	603	801
	<u>62,346</u>	<u>66,284</u>

32. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos mantenidos por OMD ECUADOR S.A. con partes relacionadas se encuentran compuestos, de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por cobrar relacionadas - comerciales:		
Garwich S.A.	380,923	644,685
Ignacio Gómez Comunicaciones Cía. Ltda.	125,150	70,246
	<u>506,073</u>	<u>714,931</u>
Accionistas:		
Grupo de Comunicaciones Garnier	14,520	14,520
Ignacio Gómez Prats	8,969	10,848
Eduardo Witchel	4,840	4,840
	<u>28,329</u>	<u>30,208</u>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas - préstamos:		
Garwich S.A.	625,995	65,348
Ignacio Gómez Comunicaciones	6,320	10,779
Optima / Telepromo	18,083	-
	<u>650,398</u>	<u>76,127</u>
Total cuentas por cobrar relacionadas (Nota 7)	<u>1,184,800</u>	<u>821,266</u>

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cuentas por pagar relacionadas - comerciales:		
Garwich S.A.	31,799	921,281
Ignacio Gómez Comunicaciones	123,290	7,127
Optima del Ecuador S.A. OPTIMASA	11,641	-
	<u>166,730</u>	<u>928,408</u>
Cuentas por pagar compañías relacionadas - préstamos:		
Optimización de Medios Directos del Ecuador	-	18,918
Garwich S.A.	97,688	69,995
Ignacio Gómez Comunicaciones	135	
	<u>97,823</u>	<u>88,913</u>
Dividendos por pagar:		
Eduardo Witchel	-	16,272
	<u>-</u>	<u>16,272</u>
Total cuentas por pagar relacionadas (Nota 20)	<u>264,553</u>	<u>1,033,593</u>

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A continuación las operaciones realizadas por la Compañía a partes relacionadas, se exponen de la siguiente manera:

Compañía	Comisiones de agencia	Artes	Over comisión de agencia	Intereses administrativos	Servicios en Diciembre	Año terminado 31, 2013
Ventas:						
IG	79,078	-	4,678	35,041	6,307	125,104
Garwich S.A.	303,021	9,692	2,407	11,179	54,623	380,922
	382,099	9,692	7,085	46,220	60,930	506,026
Compras:						
IG	121,044	-	-	-	2,246	123,290
Garwich S.A.	-	2,116	12,420	13,016	4,247	31,799
	121,044	2,116	12,420	13,016	6,493	155,089

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A continuación las operaciones realizadas por la Compañía a partes relacionadas, se exponen de la siguiente manera:

Compañía	Comisiones de agencia	Artes	Over comisión de agencia	Intereses	Servicios administrativos	Año terminado en Diciembre 31, 2012
Ventas:						
IG	123,793	-	-	264	37,482	161,539
Garwich S.A.	665,037	-	-	4,215	90,575	759,827
	788,830	-	-	4,479	128,057	921,366
Compras:						
IG	18,236	-	111	28	-	18,375
Garwich S.A.	2,715,550	555,193	-	6,563	793	3,278,099
	2,733,786	555,193	111	6,591	793	3,296,474

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. CONTRATOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS.

Optimización de medios directos del Ecuador OMD Ecuador S. A., mantiene suscrito contratos con varias compañías entre las más representativas están Jhonson & Jhonson S.A., HP del Ecuador S.A., Direct TV, Pintec S.A, The Tesalia Springs Company y Yanbal Ecuador S.A., que tienen como objetivo que los clientes encomiendan a la Compañía la prestación de servicios de planificación de medios, análisis de medios y temas relacionados que comprenden lo siguiente:

1. Planificación de medios.
2. Optimización de pautas publicitarias.
3. Pre y post evaluación de los planes realizados.
4. Envío y reservas de espacios publicitarios en los diferentes medios que la empresa negocie o proponga.
5. Entrega de informes de inversión en medios tanto de la empresa como de la competencia.
6. Entrega de informes de medios, rating, análisis de medios, evaluación de ofertas y otros que sean requeridos por la empresa para optimizar los recursos.

El valor a cobrar por la Compañía es un porcentaje que se aplica sobre los valores netos aprobados en las pautas de medios de servicios.

El plazo de duración de los contratos es de un año que regirá a partir de la fecha de suscripción, pudiendo prorrogarse por un período igual si las partes convinieren expresamente en aceptarlo.

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000.00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000.00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que:

- i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.00.

Hasta la fecha de presentación de este informe, la Compañía no ha iniciado el análisis para determinar si existe algún efecto impositivo para el año 2013 debido a que está en proceso de contratación de un perito externo. La Administración de la Compañía considera que se cumplirá con el plazo establecido para la presentación del Anexo e Informe integral de Precios de Transferencia; y estima que no existiría un efecto importante que se tenga que registrar en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013. Para el año 2012, la Administración de la Compañía realizó y evaluó la incidencia de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones, sin que resultase necesario afectar la base imponible de dicho periodo para el cálculo del impuesto a la rentas, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

35. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activo o Pasivo contingente; o, requieran su revelación.

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de marzo de 2014), excepto por lo comentado en relación al Estudio de Precios de Transferencia, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
