

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes.

Estados de Situación Financiera.

Estados de Resultados Integrales.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.

Estados de Flujos de Efectivo.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.



Telf: +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

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

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de financieros adjuntos de OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes a los años terminados en dichas fechas; así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. 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 2014, se emite por separado.

BDO Ecuador.

Mayo 15, 2015
RNAE No.193
Guayaquil, Ecuador

Guillermo Rodríguez S.

Guillermo Rodríguez - Socio

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.
- RUC de la entidad:
0992424508001
- Domicilio de la entidad:
Puerto Santa Ana, Edificio el Torreón Oficina. 501 Piso 5.
- Forma legal de la entidad:
Sociedad Anónima
- País de incorporación:
Ecuador
- Descripción:

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A., (en adelante “la Compañía”) fue autorizada, para iniciar sus operaciones mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No.05.G.IJ.0005978 del 9 de septiembre del 2005 y constituida a los 2 días de septiembre del año 2005, con fecha de inscripción en el Registro Mercantil No. 18.355 el 21 de septiembre del 2005, con un plazo de duración de cincuenta años.

Su objeto principal es la 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.

- Representante legal:

El Señor Miguel Ángel Echeverría Vera es el representante legal de la Compañía. Está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

- Composición accionaria:

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Nombre del accionista	# de acciones	%
Grupo de Comunicación Garnier	15,000	60%
Ignacio Gómez Prats	5,000	20%
Eduardo Alberto Witchel	5,000	20%
	25,000	100%

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. Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1.- Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2.- Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Nivel 3.- Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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 de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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:

a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en Diciembre de 2014)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 9 - “Instrumentos financieros” • Emitida en julio de 2014 • Emitida en noviembre de 2013 (*)	01-Ene-2018 Sin determinar
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos (Emitida en mayo de 2014)” (*)	01-Ene-2016

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 14 - "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 15 - "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2017

NIC 1 "Presentación de estados financieros".

El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles".

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIIF 9 - "Instrumentos financieros".

Emitida en julio de 2014.

Esta norma nuevos requerimientos basados en para la clasificación y medición, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. Su adopción anticipada es permitida.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 riesgo 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 es el riesgo 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.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

Aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta norma proporciona un modelo único basado en principios de cinco pasos: 1) Identificar el contrato; 2) Identificar las obligaciones separadas; 3) Determinar el precio de la transacción; 4) Asignar un precio de transacción entre las obligaciones de ejecución de contratos; y 5) Contabilizar los ingresos cuando la Compañía satisface las obligaciones. Además requiere revelaciones más detalladas. Se permite la aplicación anticipada.

(*) Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

La Administración de la Compañía está evaluando la aplicación e impactos de los citados cambios, pero estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas y que se pueden aplicar a la Compañía, no tendrán impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas” (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 - “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” (*)	01-Ene-2016
NIC 19 - “Beneficios a los Empleados”	01-Ene-2016
NIC 34 - “Información Financiera Intermedia” (*)	01-Ene-2016

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NIC 19 - "Beneficios a los Empleados".

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

() Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

- b. Las siguientes Normas, Enmiendas e Interpretaciones vigentes a partir del año 2014:

Enmiendas a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIC 32 - "Instrumentos Financieros: Presentación" (Emitida en diciembre de 2011) (*)	01-Ene-2014
NIC 27 - "Estados Financieros Separados" y NIIF 10 - "Estados Financieros Consolidados" y NIIF 12 - "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" (Emitidas en octubre de 2012) (*)	01-Ene-2014
NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos" (Emitida en mayo de 2013)	01-Ene-2014
NIC 39 - "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición" (*) (Emitida en junio de 2013) (*)	01-Ene-2014
NIC 19.-. "Beneficios a los empleados" (Emitida en noviembre de 2013)	01-Jul-2014

NIC 36 - "Deterioro del valor de los Activos".

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la 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.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NIC 19.-. “Beneficios a los empleados”

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

() Estas Enmiendas no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2010-2012), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 2 - “Pagos basados en acciones” (*)	01-Jul-2014
NIIF 3 - “Combinaciones de negocios” (*)	01-Jul-2014
NIIF 8 - “Segmentos de operación” (*)	01-Jul-2014
NIIF 13 - “Medición del valor razonable”	01-Jul-2014
NIC 16 - “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 - “Activos intangibles” (*)	01-Jul-2014
NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas	01-Jul-2014

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.

NIC 24 - “Información a revelar sobre partes relacionadas”.

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios del 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 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.

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 (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011-2013), emitidas en diciembre de 2013	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" (*)	01-Jul-2014
NIIF 3 - "Combinaciones de negocios" (*)	01-Jul-2014
NIIF 13 - "Medición del valor razonable"	01-Jul-2014
NIC 40 - "Propiedades de Inversión" (*)	01-Jul-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 la NIC 39 o de la 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.

() Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no fueron aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria a partir de
CINIIF 21 - "Gravámenes" (Emitida en mayo de 2013) (*)	01-Ene-2014

() Esta Interpretación no es aplicable en los estados financieros de la Compañía.*

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014 por ser el período de su primera aplicación.

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 es el dólar 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)

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, 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.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.6. Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

- Cuentas por cobrar clientes.

Las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y con partes relacionadas se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Provisión para cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas por cobrar.

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 ese activo financiero 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.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el estado de resultados integrales.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, 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 anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integrales, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente al anticipo de impuesto a la renta, 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.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

2.9. Propiedad, equipos, mejoras, y muebles y enseres.

Medición en el momento del reconocimiento.

Las partidas de propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles.

El costo de propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de la propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Años de vida útil
Oficina - departamento y parqueadero	20
Mejoras a la propiedad arrendada	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

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, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

Retiro o venta de propiedades, equipos, mejoras y muebles y enseres.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad equipos, mejoras y muebles y enseres es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.10. Deterioro de valor de activos tangibles.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.11. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener ingresos por arrendamiento, obtener plusvalía (apreciación de capital en la inversión) o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se contabilizan, inicialmente, al costo de compra (o histórico) y posteriormente serán medidos a su valor razonable, por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas anualmente por la Compañía o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos o decrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros ingresos u Otros Gastos" en el Estado de Resultados Integral.

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

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión, calculada como la diferencia entre la ganancia neta obtenida de la disposición y el valor en libros, se reconoce en el Estado de Resultados Integral del período en el que se genera.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.13. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y partes relacionadas, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a doce meses (corriente) y mayores a doce meses (no corriente).

2.14. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
 - b. 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
 - c. 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.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.15. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.16. Beneficios a los empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado, se reconocen en el resultado del año en el que se generan; así como, el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se refleja inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.17. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.17.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, las cuales para los años 2014 y 2013 representan el 22%.

2.17.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.17.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.18. Capital social

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.19. Reconocimiento de ingresos

2.19.1 Ingresos por servicios

Se registran al 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 neto de devolución, rebaja y descuento comercial que la Compañía pueda otorgar.

La Compañía factura a los medios de comunicación (televisión, radio y prensa) por concepto de gratificación al final del ejercicio (OVER), la cual se origina al aplicar un porcentaje a los montos que la agencia a través de sus clientes hubieren invertido durante el año en el servicio de planificación y compra de medios de publicidad.

2.19.2 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.

2.20. Costo de servicios

El costo del servicio incluye todos aquellos rubros relacionados con la prestación de servicios por las publicidades en televisión, radios, prensa, revistas, cine y vallas.

2.21. Gastos de administración, venta y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

2.22. Información por segmentos de operación.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

2.23. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integral.

2.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

3.1 Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al gran número de clientes que posee la Compañía.

3.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

3.3 Riesgo en tasa de interés.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés fija, la cual exime a la Compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés.

3.4 Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de calidad de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como la venta de sus servicios son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- a. Año 2014: 3.67
- b. Año 2013: 2.70%

3.5 Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

4 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.

4.1. Valor justo de activos y pasivos.

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4.2. 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.
- 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.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja chica	600	600
Bancos	37,507	585,883
Fondos por depositar	74,415	76,056
Fondos Pichincha S.A. (Administradora de Fondos de Inversión y Negocios Fiduciarios)	-	1,094
	112,522	663,633

- (1) Representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

6 CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.

Representan facturas por servicios publicitarios y asesorías por publicidades en medios de comunicación (radio, televisión, revistas, entre otros), los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedios entre 30 y 60 días.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por cobrar compañías no relacionadas	7,418,242	6,451,946
Producción por facturar	656,373	-
Trabajos en procesos	-	414,201
	8,074,615	6,866,147
Provisión para cuentas incobrables	(141,625)	(56,260)
	7,932,990	6,809,887

La antigüedad de las cuentas por cobrar por vencer y vencidas pero no deterioradas, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
No vencidos:		
0 a 30 días	5,952,385	5,177,031
Vencidos:		
0 a 30 días	786,915	684,411
31 a 60 días	87,813	76,374
61 a 90 días	7,996	6,954
Mayores a 91 días	583,133	507,174
	7,418,242	6,451,946

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	(56,260)	(17,486)
Provisión del período	(85,365)	(38,774)
	(141,625)	(56,260)

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Cuentas por cobrar -comerciales:</u>	(1)	
Garwich S.A.	121,779	380,923
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	49,270	125,150
Optima del Ecuador S.A. Optimasa	6,435	-
	<u>177,484</u>	<u>506,073</u>
<u>Accionistas:</u>		
Ignacio Gómez Prats	4,840	8,968
Grupo de Comunicación Garnier	14,520	14,520
Eduardo Witchel	4,841	4,841
	<u>24,201</u>	<u>28,329</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar - préstamos:</u>	(2)	
Garwich S.A.	1,010,548	625,995
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	406,086	6,320
Optima / Telepromo	42,620	18,083
Omnigreen	832	-
	<u>1,460,086</u>	<u>650,398</u>
	(Nota 26)	
	<u>1,661,771</u>	<u>1,184,800</u>

(1) Representan saldos por prestación de servicios administrativos, los cuales no tienen vencimientos establecidos y no generan intereses.

(2) Representan préstamos que generan intereses a la tasa anual del 6% (3.5% en el año 2013), con vencimientos hasta 360 días.

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto al valor agregado por compras	477,466	433,299

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9 PROPIEDAD, EQUIPOS, MEJORAS Y MUEBLES Y ENSERES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Oficina - departamento y parqueadero	(1)	412,251	436,501
Mejoras a la propiedad arrendada		59,770	67,989
Muebles y enseres		32,762	38,435
Equipos de computación		26,515	36,711
		<u>531,298</u>	<u>579,636</u>

- (1) Representa bien inmueble (piso 5) del Edificio El Torreón, ubicado en el Puerto Santa Ana, lugar donde la Compañía desarrolla sus operaciones, el cual se encuentra hipotecado como garantía del préstamo recibido del Banco del Pacífico S.A. (Nota 13, numeral 1).

Un resumen del costo y la depreciación de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costo:			
Oficina - departamento y parqueadero	(1)	485,000	485,000
Mejoras a la propiedad arrendada		122,391	122,391
Muebles y enseres		56,210	56,210
Equipos de computación		94,726	87,560
		<u>758,327</u>	<u>751,161</u>
Depreciación acumulada:			
Oficina - departamento y parqueadero		(72,749)	(48,499)
Mejoras a la propiedad arrendada		(62,621)	(54,402)
Muebles y enseres		(23,448)	(17,775)
Equipos de computación		(68,211)	(50,849)
		<u>(227,029)</u>	<u>(171,525)</u>
		<u>531,298</u>	<u>579,636</u>

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldo al 31/12/2013	Adición	Bajas	Saldo al 31/12/2014
Costo:				
Oficina - departamento y parqueadero	485,000	-	-	485,000
Equipos de computación	87,560	11,318	(4,152)	94,726
Muebles y enseres	56,210	-	-	56,210
Mejoras a la propiedad arrendada	122,391	-	-	122,391
	751,161	11,319	(4,152)	758,327
Depreciación acumulada:				
Oficina - departamento y parqueadero	(48,499)	(24,249)	-	(72,748)
Equipos de computación	(50,849)	(21,515)	4,152	(68,212)
Muebles y enseres	(17,775)	(5,673)	-	(23,448)
Mejoras a la propiedad arrendada	(54,402)	(8,219)	-	(62,621)
	(171,525)	(59,656)	4,152	(227,029)
	Saldo 31/12/2012	Adición	Bajas	Saldo al 31/12/2013
Costo:				
Oficina - departamento y parqueadero	485,000	-	-	485,000
Equipos de computación	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:				
Oficina - departamento y parqueadero	(24,250)	(24,249)	-	(48,499)
Equipos de computación	(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)

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10 PROPIEDAD DE INVERSIÓN.

Representa bien inmueble ubicado en el Edificio El Torreón en el Puerto Santa Ana, el cual es arrendado a la compañía relacionada GARWICH S.A.

11 CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores locales	(1)	5,357,996	4,876,849
Otras		435,287	43,486
		<u>5,793,283</u>	<u>4,920,335</u>

(1) Representan valores pendientes de pago a proveedores locales de servicios, los cuales no devengan intereses y tienen vencimiento promedio entre 60 y 90 días.

Los vencimientos que componen esta cuenta, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
No vencidos:		
0 a 30 días	658,449	816,167
31 a 60 días	4,190,539	3,473,238
Vencidos:		
0 a 30 días	4,020	4,983
31 a 60 días	253	314
Mayores a 61 días	504,735	582,147
	<u>5,357,996</u>	<u>4,876,849</u>

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12 ANTICIPOS DE CLIENTES.

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Anticipos de clientes	252,201	45,159
Pagos anticipados	4,383	148,930
	256,584	194,089

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponden a los anticipos de clientes por los trabajos que la Compañía ha encomendado a sus proveedores de radio, prensa y televisión por la difusión de espacios publicitarios de los clientes, los cuales posteriormente la Compañía procederá a facturar a los clientes.
- (2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a los anticipos entregados por los clientes relacionados al servicio de planificación de medios.

13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Banco del Pacifico S.A.:		
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento en febrero de 2020	(1) 300,164	343,670
(-) Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras	47,948	43,506
	252,216	300,164

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

Años	2014	2013
2015	-	47,948
2016	52,843	52,843
2017 al 2020	199,373	199,373
	252,216	300,164

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Préstamo garantizado con una hipoteca abierta del piso 5 del Edificio El Torreón, ubicado en el Puerto Santa Ana, lugar donde la Compañía desarrolla sus operaciones (Nota 9, numeral 1).

14 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Con la administración tributaria	(1)	1,160,396	1,135,150
Participación a trabajadores por pagar		340,202	456,151
Con el I.E.S.S.		24,589	23,609
Por beneficios de ley a empleados		18,917	24,520
		<u>1,544,104</u>	<u>1,639,430</u>

- (1) Un detalle de obligaciones con la Administración Tributaria, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	122,251	73,416
IVA por pagar	853,287	825,331
Impuestos y tasas por pagar	-	7,000
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Nota 18)	184,858	229,403
	<u>1,160,396</u>	<u>1,135,150</u>

15 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Cuentas por pagar - comerciales:</u>			
Garwich S.A.	(1)	26,150	31,799
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	(1)	8,698	123,290
Grupo de Comunicaciones Garnier		141,669	54,608
Optima del Ecuador S.A. OPTIMASA	(1)	162	11,641
		<u>176,679</u>	<u>221,338</u>

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Documentos por pagar préstamos:</u>		
Garwich S.A.	586,399	97,688
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	277,334	135
	863,733	97,823
(Nota 26)	1,040,412	319,161

- (1) Representan saldos por prestación de servicios administrativos, los cuales no tienen vencimientos establecidos y no devengan intereses.
- (2) Corresponden principalmente a comisiones pendientes de pago por la prestación de servicios estratégicos de asesorías publicitarias.
- (3) Representan préstamos que devengan intereses a la tasa anual del 6% (3.5% en el año 2013), con vencimientos hasta 360 días.

16 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Jubilación patronal	86,297	82,051
Desahucio	24,601	26,666
	110,898	108,717

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	82,051	54,215
Costo laboral por servicios actuales	20,255	15,043
Costo financiero	5,743	3,795
Ganancia (pérdida) actuarial	(4,707)	9,093
Efecto de reducción y liquidación anticipada	(17,045)	(95)
Saldo final	86,297	82,051

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	26,666	-
Costo laboral por servicios actuales	5,554	21,186
Costo financiero	1,843	2,167
Ganancia (pérdida) actuarial	(7,717)	3,313
Beneficios pagados	(1,745)	-
Saldo final	24,601	26,666

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Tasa de descuento	6,54%	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)	12.62%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.2	7.2
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

17 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil: Crédito por la compra del bien inmueble al 8.37% de interés anual reajutable trimestralmente, pagadero en cuotas mensuales con vencimiento en marzo del 2022.	266,711	291,699
(-) Porción corriente de otros pasivos no corrientes	29,400	27,102
	237,311	264,597

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Años	2014	2013
2015	-	27,286
2016	29,400	29,400
2017	26864	26,864
2018 al 2022	181,047	181,047
	237,311	264,597

18 IMPUESTO A LA RENTA.

Reformas tributarias

El 29 de Diciembre de 2014 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 405 se promulgó la *Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal*; y, el 31 de diciembre de 2014 con Decreto Ejecutivo No. 539 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 407, se aprueba el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.

Los principales cambios legales fueron:

a. Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador:

El Comité de Política Tributaria dictará los segmentos, plazos y condiciones para poder beneficiarse de las exoneraciones del ISD con respecto a los pagos por amortización de capital e intereses de préstamos de instituciones financieras del exterior; rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de inversiones que hubieren ingresado al mercado de valores del Ecuador; y, aquellos provenientes de inversiones en títulos valores destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones previstas en el COPCI.

b. Reformas al Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno:

Se definen como obligaciones fiscales mineras a las regalías, patentes de conservación minera, utilidades atribuibles al Estado y al ajuste que será necesario para cumplir con el Art. 408 de la Constitución de la República.

Se definen nuevos plazos para la eliminación de los créditos incobrables.

c. Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI):

Se definen las siguientes:

- Fijan las condiciones para el incentivo de estabilidad tributaria en los contratos de inversión.
- Promueve la promoción de industrias básicas.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Un beneficio tributario por deducción adicional por 5 años del 100% de la depreciación de activos fijos nuevos y productivos para las sociedades constituidas antes la vigencia del COPCI y de aquellas nuevas sociedades constituidas en las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil, dentro de los sectores considerados prioritarios por el Estado.

d. Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI):

Se definen las siguientes:

- Una exoneración de Impuesto a la Renta de hasta por 10 años a las inversiones nuevas y productivas de acuerdo con el COPCI en los sectores económicos determinados como industrias básicas.
- Consideran ingresos gravados, los dividendos distribuidos a sociedades residentes en el exterior cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador.
- Eliminación de la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores en renta fija y depósitos a plazo mayor a un año para sociedades.
- Se considera como ingreso gravado, los generados por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares de sociedades domiciliadas en el Ecuador.

Se fijan límites a las deducciones de gastos, conforme se menciona a continuación:

- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no es deducible.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el ministerio rector del trabajo.
- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta 4% de los ingresos gravados.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.
- Pagos a partes relacionadas por regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible. En el caso de sociedades en ciclo pre operativo, en un 10% del total de activos. Para los contribuyentes con contratos de exploración, explotación y transporte de recursos no renovables se evaluará conforme el límite del 5% correspondiente a gastos indirectos y para el caso de regalías será deducible hasta el 1% de la base imponible.

e. Tarifa de Impuesto a la Renta:

- La tarifa general de Impuesto a la Renta para sociedades será del 22%.
- Los ingresos percibidos por personas constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales (35%).

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.
- Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 22%.

f. Reformas al Reglamento del Impuesto a la Salida de Divisas:

La base imponible del ISD, en el caso de compensaciones o neteo de cuentas, estará constituida por la totalidad de la operación. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de una exención del ISD, el impuesto será asumido por quien comercialice el bien o preste el servicio.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde la fecha de su constitución y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2011 al 2014.

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:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Utilidad antes de impuesto	1,927,529	2,568,808
Efecto de impuestos diferidos	-	16,051
	1,927,529	2,584,859
(+) Gastos no deducibles	395,456	209,212
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad	-	(107,628)
(-) Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	-	(16,051)
Base imponible	2,322,985	2,670,392
Impuesto a la renta causado	511,057	587,486
Anticipo del impuesto a la renta del año	177,904	71,724
Impuesto a la renta del periodo	511,057	587,486

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	299,403	222,768
Impuesto a la renta causado	511,057	587,486
Pagos efectuados	(299,403)	(222,768)
(-) Retenciones en la fuente del IR que le han realizado	326,199	358,083
Impuesto a la renta a pagar	184,858	229,403

19 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.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene pendiente determinar las diferencias temporarias entre la base fiscal y tributaria; sin embargo son del criterio que el efecto que no se ha registrado no representa un cambio importante en los estados financieros a esa fecha.

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

Los saldos de los impuestos diferidos, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Impuesto diferido por cobrar		
Beneficios a los empleados	18,051	18,051
Impuesto diferido neto:		
Impuesto diferido por cobrar	18,051	18,051

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Otro resultado Integral	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2014:</u>				
Beneficios a los empleados	18,051	-	-	18,051
	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Otro resultado Integral	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2013:</u>				
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 2014 y 2013, son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<u>Gasto impuesto a la renta del año:</u>		
Impuesto a la renta corriente	511,057	587,486
Efecto por constitución de impuesto diferido	-	(16,051)
	511,057	571,435

20 CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2014, y 2013, está constituido por 25,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.

21 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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, el saldo de la reserva legal alcanzo el 50% del capital social de la Compañía.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

22 RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

La compañía declaró dividendos por US\$1,858,896 y US\$1,027,287 correspondientes a las utilidades de los años 2013 y 2012 (año 2014) y años 2012 y 2011 (año 2013).

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 deudor de US\$(6,293), podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

23 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Producción interna	1,403,330	575,171
Producción externa	210,599	232,905
Comisiones de proveedores	860,925	1,076,609
Comisiones de clientes	1,207,602	1,367,964
Televisión	15,580,099	15,441,083
Prensa	1,513,675	1,500,938
Radio	1,949,170	1,876,603
Revista	400,005	597,757
Cine	57,953	143,985
Vallas	2,902,620	2,190,448
Publicidad internet	450,832	263,380
BTL	1,038	-
Over	2,765,328	3,275,350
Compañías relacionadas	97,808	554,334
Asesorías por servicios administrativos	197,492	-
Ventas por pronto pago	47,837	95,278
	29,646,313	29,191,805

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24 COSTO DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Costos de producción interna	664,289	400
Costos de producción externa	216,534	232,905
Comisiones pagadas	229,029	282,045
Televisión	15,570,561	15,441,083
Prensa	1,486,221	1,501,564
Radios	1,947,492	1,876,603
Revistas	399,714	597,757
Cine	57,953	143,985
Vallas	2,898,362	2,190,448
Publicidad internet	449,996	263,380
BTL	1,038	-
Over	637,161	1,114,193
Costos por devolución compañías relacionadas	97,808	554,334
Costos por reembolsos	14,708	-
Costos varios	63,521	25,925
	24,734,387	24,224,622

25 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Sueldos y beneficios a los empleados	1,217,857	1,396,511
Participación a trabajadores	340,202	456,151
Análisis de monitoreo y competencia	119,133	131,188
Arrendamientos operativos	120,404	102,724
Comisiones	-	89,518
Seguros y reaseguros	40,115	3,673
Transporte	-	10,757
Gastos de viajes	35,405	29,330
Suman y pasan:...	1,873,116	2,219,852

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
<i>Suman y vienen:...</i>	1,873,116	2,219,852
Servicios básicos	35,192	71,880
Impuestos, tasas, contribuciones	121,826	7,770
Depreciaciones	112,383	46,626
Amortización de activos	9,646	8,786
Deterioro de cuentas por cobrar	85,365	38,774
Honorarios, consultoría y servicios profesionales	619,878	-
Otros gastos en general	178,427	181,518
	3,035,833	2,575,206

26 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Los saldos y transacciones de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por cobrar - comerciales:		
Garwich S.A.	121,779	380,923
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	49,270	125,150
Óptima del Ecuador S.A. Optimasa	6,435	-
	177,484	506,073
Accionistas:		
Grupo de Comunicaciones Garnier	14,520	14,520
Ignacio Gómez Prats	4,840	8,969
Eduardo Witchel	4,841	4,840
	24,201	28,329
Documentos por cobrar- préstamos:		
Garwich S.A.	1,010,548	625,995
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	406,086	6,320
Optima / Telepromo	42,620	18,083
Omnigreen	832	-
	1,460,086	650,398
Total documentos cuentas por cobrar (Nota 7)	1,661,771	1,184,800

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por pagar - comerciales:		
Garwich S.A.	26,150	31,799
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	8,698	123,290
Grupo de Comunicaciones Garnier	141,669	54,608
Optima del Ecuador S.A. OPTIMASA	162	11,641
	176,679	221,338
Documentos y cuentas por pagar- préstamos:		
Garwich S.A.	586,399	97,688
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	277,334	135
	863,733	97,823
Total documentos y cuentas por pagar (Nota 15)	1,040,412	319,161
Dividendos por pagados:		
Grupo de Comunicaciones Garnier	1,037,227	545,803
Gómez Prats Fernando	460,508	240,742
Wichtel Eduardo Alberto	361,160	240,742
	1,858,895	1,027,287

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A continuación, se detallan las principales transacciones efectuadas con compañías relacionadas:

Año 2014:

Compañía	Comisiones de agencia	Producción externa	Over comisión de agencia	Arrendos	Intereses administrativos	Servicios	Año terminado en Diciembre 31, 2014
Ventas:							
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	62,407	375	-	-	4,883	58,915	126,580
Garwich S.A.	70,876	-	-	30,000	41,814	117,574	260,264
Optimasa	-	-	-	-	-	3,725	3,725
	133,283	375	-	30,000	46,697	210,214	390,569

Compras:							
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	87,630	-	13,765	-	1,489	17,615	120,499
Garwich S.A.	9,640	1,000	1,743	-	10,184	21,257	43,824
	97,270	1,000	15,508	-	11,673	38,872	164,323

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Año 2013

Compañía	Comisiones de agencia	Artes	Over comisión de agencia	Arriendo	Intereses administrativos	Servicios administrativos	Año terminado en Diciembre 31, 2013
Ventas:							
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	79,078	-	4,678	-	35,041	6,307	125,104
Garwich S.A.	303,021	9,692	2,407	30,000	11,179	24,623	380,922
	382,099	9,692	7,085	30,000	46,220	60,930	506,026

Compras:

Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	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)

27 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.

28 PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a la Renta, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430 del 31 de diciembre de 2004, se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; adicionalmente, a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos. NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a US\$5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art. 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No. 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus 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.

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta US\$15,000.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por no estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas.

OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29 CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

30 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 15, 2015), 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.
