

# **OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.**

**Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

## **CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes  
Estados de Situación Financiera  
Estado de Resultado Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo  
Resumen de la Principales Políticas Contables  
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

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.**

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 2015 y 2014 y los correspondientes estados de resultado integrales, de cambios en patrimonio neto y de flujos de efectivo por 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 (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y 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 de 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 procedimientos de auditoría adecuados a 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 aplicadas 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 proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

## Otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2015, se emite por separado.

*BDO Ecuador.*

Marzo 11, 2016  
RNAE No.193  
Guayaquil, Ecuador

*Guillermo Rodríguez S.*

Guillermo Rodríguez - Socio

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

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	5	46,038	112,522
Cuentas por cobrar a clientes no relacionados	6	5,002,564	7,932,990
Documentos y cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	25	1,246,162	1,661,771
Otras cuentas por cobrar		26,534	26,033
Servicios y otros pagos anticipados	7	306,795	32,048
Activos por impuestos corrientes	17	113,164	477,466
Otros activos corrientes		15,279	12,384
<b>Total activos corrientes</b>		<b>6,756,536</b>	<b>10,255,214</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres	8	570,352	531,298
Activos intangibles		940	2,476
Propiedad de inversión	9	384,628	384,628
Activo por impuestos diferidos	18	-	18,051
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>955,920</b>	<b>936,453</b>
<b>Total activos</b>		<b>7,712,456</b>	<b>11,191,667</b>

-----  
 Sr. Miguel Ángel Echeverría Vera  
**Gerente General**

-----  
 Jennifer Montoya Moreno  
**Contadora General**

Ver principales políticas contables  
 y notas a los estados financieros.

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

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar	10	3,167,697	5,793,283
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	25	586,828	1,040,412
Anticipos de clientes	11	143,461	256,584
Obligación con institución financiera	12	52,843	47,948
Pasivos por impuestos corrientes	17	718,386	1,160,396
Beneficios a los empleados	13	444,075	383,708
Dividendos por pagar	14	308,882	-
Créditos a mutuo	16	29,660	29,400
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>5,451,832</b>	<b>8,711,731</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligación con institución financiera	12	199,340	252,216
Obligaciones por beneficios definidos	15	153,470	110,898
Créditos a mutuo	16	651,403	237,311
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,004,213</b>	<b>600,425</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>6,456,045</b>	<b>9,312,156</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	19	25,000	25,000
Aportes para futura capitalización		48,500	48,500
Reservas	20	22,164	22,164
Resultados acumulados	21	1,160,747	1,783,847
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>1,256,411</b>	<b>1,879,511</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>7,712,456</b>	<b>11,191,667</b>

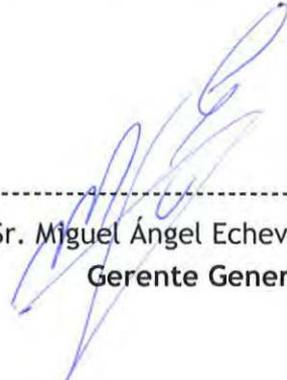
-----  
 Sr. Miguel Ángel Echeverría Vera  
 Gerente General

-----  
 Jenniffer Montoya Moreno  
 Contadora General

Ver principales políticas contables  
 y notas a los estados financieros.

**OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES**  
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias	22	26,597,101	29,646,313
Costos de servicios	23	21,724,641	24,734,387
<b>Utilidad bruta</b>		<b>4,872,460</b>	<b>4,911,926</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos de administración	24	3,271,250	3,035,833
Gastos de ventas		30,276	22,782
Gastos financieros		102,232	57,946
		<b>3,403,758</b>	<b>3,116,561</b>
Otros ingresos, neto		81,830	132,164
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta</b>		<b>1,550,532</b>	<b>1,927,529</b>
<b>Impuesto a la renta:</b>			
Impuesto a la renta corriente	17	(385,797)	(511,057)
		<b>(385,797)</b>	<b>(511,057)</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>1,164,735</b>	<b>1,416,472</b>
<b>Otro resultado integral:</b>			
Planes de beneficios definidos		(10,118)	12,424
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>1,154,617</b>	<b>1,428,896</b>

-----  
  
Sr. Miguel Ángel Echeverría Vera  
Gerente General

-----  
  
Jenniffer Montoya Moreno  
Contadora General

Ver principales políticas contables  
y notas a los estados financieros.

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

Concepto	Reservas				Resultados acumulados				Totales patrimonio neto	
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Provenientes de la				Total resultados acumulados
						Otros Resultados integrales	Reservados de la adopción de las NIIF	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre de 2013	25,000	48,500	12,500	9,664	22,164	(10,406)	(6,293)	2,230,546	2,213,847	2,309,511
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	(1,858,896)	(1,858,896)	(1,858,896)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	12,424	-	1,416,472	1,428,896	1,428,896
Saldos al 31 de diciembre de 2014	25,000	48,500	12,500	9,664	22,164	2,018	(6,293)	1,788,122	1,783,847	1,879,511
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	(1,777,717)	(1,777,717)	(1,777,717)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	(10,118)	-	1,164,735	1,154,617	1,154,617
Saldos al 31 de diciembre de 2015	25,000	48,500	12,500	9,664	22,164	(8,100)	(6,293)	1,175,140	1,160,747	1,256,411

  
 Sr. Miguel Angel Echeverría Vera  
 Gerente General

  
 Jennifer Montoya Moreno  
 Contadora General

**OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Flujo de efectivos por actividades de operación:</b>		
Resultado integral total del año	1,154,617	1,428,896
Otros resultados integrales	10,118	(12,424)
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	62,526	59,656
Bajas de propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres	4,149	-
Provisión para cuentas incobrables	(2,464)	85,365
Provisión participación a trabajadores	273,623	340,202
Provisión impuesto a la renta	385,797	511,057
Provisión jubilación patronal y desahucio	33,817	16,351
Efecto de impuestos diferidos	18,051	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar no relacionadas	2,932,890	(1,208,936)
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(501)	4,845
(Aumento) en pagos anticipados	(274,747)	(23,806)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	364,302	(44,167)
(Aumento) en otros activos corrientes	(2,895)	(2,294)
(Disminución) en cuentas por pagar	(2,625,586)	(429,450)
(Disminución) aumento en anticipos a clientes	(113,123)	62,495
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	(1,042,426)	(948,863)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>1,178,148</b>	<b>(161,073)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres	(105,729)	(11,318)
Disminución en ativos intangibles	1,536	992
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(104,193)</b>	<b>(10,326)</b>
<b>Flujos de efectivo utilizado de actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado (recibido) de institución financiera y créditos mutuos, neto	366,371	1,319,983
Efectivo (pagado) recibido de compañías relacionadas, neto	(37,975)	159,201
Pagos de dividendos a los accionistas	(1,468,835)	(1,858,896)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(1,140,439)</b>	<b>(379,712)</b>
Disminución neto del efectivo	(66,484)	(551,111)
Efectivo al inicio del año	112,522	663,633
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>46,038</b>	<b>112,522</b>

-----  
 Sr. Miguel Ángel Echeverría Vera  
 Gerente General

-----  
 Jenniffer Montoya Moreno  
 Contadora General

Ver principales políticas contables  
 y notas a los estados financieros.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(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 de la entidad:**

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:

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

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

### 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 han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

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.

#### 2.2. Medición de los Valores Razonables.

De acuerdo a NIIF 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para la determinación del valor razonable se requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

### 2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

a. Las siguientes Normas estarán vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros” (Emitida en julio 2014) (*)	01-Ene-2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” (Emitida en mayo 2014) (*)	01-Ene-2018
NIIF 16 - “Arrendamientos” (Emitida en enero 2016) (*)	1 de Enero de 2019

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

b. Las siguientes son Enmiendas Contables que estarán vigentes a partir del año 2016:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en diciembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 12 “Impuesto a las ganancias” (Emitida en enero de 2015) (*)	01-Ene-2017
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014) (*)	01-Ene-2016

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	Por definir IASB
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” (Emitida en diciembre de 2014) (*)	01-Ene-2016

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

c. Las siguientes son Mejoras a las Normas que estarán vigentes a partir del año 2016:

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

(\*) *Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables 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 del 2015.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

### 2.4. 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.

### 2.5. 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.

### 2.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

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

### 2.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### 2.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### 2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

### 2.10. Propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, equipos, mejoras y muebles y enseres, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; 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 Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, equipos, mejoras y muebles y enseres se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

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:

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

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.

### 2.11. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o

su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- las propiedades de inversión se miden por su valor razonable menos costo de venta.

Las revaluaciones se harán de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan.

#### 2.12. Cuentas por pagar a proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

#### 2.13. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

#### 2.14. Créditos a mutuo.

En este grupo contable se registran los préstamos con terceros distintos de accionistas, bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el tercero (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

### 2.15. Beneficios a los empleados.

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

### 2.16. Obligaciones por beneficios definidos.

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

### 2.17. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

### 2.18. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Impuesto a la renta corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

### 2.19. 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: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o 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; o 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.

### 2.20. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

### 2.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se originan principalmente de la planificación y ejecución de programas de publicidad y comunicaciones en diversos medios de comunicación dentro del territorio nacional. Están conformados por:

Comisiones y honorarios.- La Compañía ha suscrito un contrato por cada cliente los que son negociados en forma individual, en consecuencia, los términos de los compromisos con los clientes y las bases sobre las que se generan los ingresos por comisiones y honorarios varían conforme a los términos descritos en cada contrato. Las comisiones de medios publicitarios se reconocen a medida que los anuncios comerciales y la publicidad aparezcan ante el público, las comisiones de producción se reconocen por referencia al estado de terminación del proyecto.

Hasta el año 2014, la Compañía registró como parte de sus ingresos por actividades ordinarias, en los casos en que la Compañía participaba como intermediario, el monto total de las entradas brutas de beneficios económicos recibidos de sus clientes, los cuales incluían los costos del servicio y la comisión. A partir de enero del 2015, la Compañía registra como ingresos únicamente el importe de la comisión. La parte transferible al cliente mientras no se factura se registra dentro del rubro de "producción por facturar", el ingreso se reconoce con la emisión de la facturación, y la facturación es emitida una vez que se ha dado el servicio, cumpliendo con el principio del devengado.

Debido a la naturaleza de los registros contables y a las condiciones variables de cada contrato, es impracticable para la Compañía restablecer las cifras del año 2014 para hacerlas comparables con las cifras del año 2015, considerando que la Compañía suscribe un contrato por cada cliente en forma individual y, en consecuencia, los términos de los compromisos con los clientes y las bases sobre las que se generan los ingresos por comisiones varían conforme a los términos descritos en cada contratos, por lo cual resulta impracticable separar el costo del servicio (reembolso) de la comisión.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Bonificación.- en este grupo contable se registran la facturación 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.

### 2.22. Costo y gastos.

Costos.- 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.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

### 2.23. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

### 2.24. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

### 2.25. Estado de Flujos de Efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### 2.26. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior; excepto por la forma de presentación de los ingresos y costos relacionados a los trabajos que la Compañía participa como intermediario. En razón de que es impracticable restablecer las cifras de años anteriores, al 31 de diciembre del 2015, estos ingresos y costos se revelan como reembolsos (entradas y salidas) y no están incluidas en los rubros de ingresos y gastos similares que no tienen esta operatividad.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

### 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. 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.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

#### 3.1 Riesgos operacionales.

La Compañía, así como la industria, están sujetas a una variedad de posibles riesgos que pudieran afectar negativamente los ingresos, los resultados de la operación o condición financiera de la Compañía. Algunos de estos riesgos se relacionan con las condiciones generales económicas y financieras, mientras que otros son más específicos para la Compañía y la industria. Los siguientes factores presentan los posibles riesgos que se han identificado y que pueden afectar negativamente. Los riesgos que se describen a continuación pueden no ser los únicos riesgos que enfrente la Compañía.

##### Operaciones en una industria altamente competitiva.

El negocio de la publicidad es altamente competitivo. No sólo incluye a multinacionales, sino también a empresas locales que compiten principalmente en precio.

En publicidad la innovación es clave y para el año 2015 cobró mayor importancia el área digital y de redes sociales principalmente en aquellos clientes que por su "core" de negocio requirieron competir en este segmento y no muchas agencias estuvieron en capacidad de dar este servicio.

Durante los años 2015 y 2014, el Gobierno jugó un rol importante por su nivel de inversión en publicidad. Las diferentes agencias fueron convocadas a procesos de licitación para proyectos que involucraron tanto creatividad como medios compitiendo en producto, precio y servicio.

La capacidad para atraer nuevos clientes puede, en algunos casos, estar limitada por sus políticas internas y/o sus percepciones sobre los conflictos de interés especialmente en el caso que la agencia maneje a su competencia directa, lo cual es un factor de decisión de trabajar con una u otra agencia.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Regulaciones y otros riesgos legales o de reputación que podrían restringir las actividades o impactar negativamente el desempeño de la Compañía o su situación financiera.

La industria está sujeta a la regulación gubernamental. Los medios de comunicación han enfrentado cambios en leyes, que podrían influenciar en el negocio. Los anunciantes y grupos de consumidores pueden impugnar publicidad a través de acciones judiciales, por ejemplo, sobre la base de que la publicidad es falsa y engañosa o perjudicial para el bienestar público. La Compañía también está sujeta a reglas específicas, prohibiciones, restricciones de los medios de comunicación, la divulgación de requisitos de etiqueta y de alerta aplicables a la publicidad de determinados productos. Las leyes existentes y las que están en estudio, en relación con la privacidad del usuario, uso de información personal y el seguimiento en línea de tecnologías podrían afectar la eficacia y la rentabilidad de la comercialización basada en internet y digitales.

### 3.2 Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

### 3.3 Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas por pagar	3,164,697	-
Créditos a mutuo	29,660	651,403
Obligación con institución financiera	52,843	199,340
	<u>3,837,028</u>	<u>850,743</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>		
Cuentas por pagar	5,793,283	-
Créditos a mutuo	29,400	237,311
Obligación con institución financiera	47,948	252,216
	<u>6,911,043</u>	<u>489,527</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Total pasivos	6,456,045	9,312,156
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	46,038	112,522
Total deuda neta	<u>6,410,007</u>	<u>9,199,634</u>
Total patrimonio neto	<u>1,256,411</u>	<u>1,879,511</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>5.10</u>	<u>4.89</u>

### 3.4 Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de  $\pm 0.50\%$ , situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

- Riesgo de tasa de cambio.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

- Otros riesgo de precio

Los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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

##### 4.1. Provisión por cuentas incobrables.-

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

### 4.2. Vidas útiles y valores residuales.-

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

### 4.3. Valor razonable de activos y pasivos.-

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el 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, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja		600	600
Bancos	(1)	8,731	37,507
Fondos por depositar		36,707	74,415
		<u>46,038</u>	<u>112,522</u>

(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.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	(1)	4,867,847	7,418,242
Producción por facturar		270,959	656,373
Trabajos en procesos		2,919	-
		<u>5,141,725</u>	<u>8,074,615</u>
Provisión para cuentas incobrables	(2)	(139,161)	(141,625)
		<u>5,002,564</u>	<u>7,932,990</u>

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar por vencer y vencidas, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Por vencer	3,324,804	5,952,385
De 1 a 90 días	1,198,568	882,724
De 91 a 180 días	78,999	115,425
De 181 a 270 días	19,112	37,320
De 271 a 360 días	217,407	339,282
Más de 361 días	28,957	91,106
	<u>4,867,847</u>	<u>7,418,242</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(141,625)	(56,260)
Castigos	28,677	-
Provisión del período	(26,213)	(85,365)
Saldo final	(139,161)	(141,625)

### 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipos proveedores de prensa	7,846	28,679
Anticipos proveedores de televisión	(1) 298,949	3,369
	306,795	32,048

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente al anticipo entregado al Centro de Radio y Televisión Cratel C.A. de acuerdo al "Convenio de Beneficio por Pronto Pago", suscrito por las partes, el cual tiene como objetivo que la Compañía obtenga un descuento del 3% sobre el pautaaje publicitario que ésta realizare con dicho medio de comunicación, el importe entregado fue de US\$500,000 y tendrá una duración de 6 meses (Nota 26).

### 8. PROPIEDAD, EQUIPOS, MEJORAS Y MUEBLES Y ENSERES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Oficina - departamento y parqueadero	(1) 388,000	412,251
Mejoras a la propiedad arrendada	93,987	59,770
Muebles y enseres	62,279	32,762
Equipos de computación	26,086	26,515
	570,352	531,298

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (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 12, numeral 1).

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014		
<b>Costo:</b>				
Oficina - departamento y parqueadero	485,000	485,000		
Mejoras a la propiedad arrendada	167,858	122,391		
Muebles y enseres	82,376	56,210		
Equipos de computación	103,721	94,726		
	<u>838,955</u>	<u>758,327</u>		
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Oficina - departamento y parqueadero	(97,000)	(72,749)		
Mejoras a la propiedad arrendada	(73,871)	(62,621)		
Muebles y enseres	(20,096)	(23,448)		
Equipos de computación	(77,636)	(68,211)		
	<u>(268,603)</u>	<u>(227,029)</u>		
	<u>570,352</u>	<u>531,298</u>		
	Saldo 31/12/2014	Adición	Bajas	Saldo al 31/12/2015
<b>Costo:</b>				
Oficina - departamento y parqueadero	485,000	-	-	485,000
Equipos de computación	94,726	20,197	(11,202)	103,721
Muebles y enseres	56,210	40,065	(13,899)	82,376
Mejoras a la propiedad arrendada	122,391	45,467	-	167,858
	<u>758,327</u>	<u>105,729</u>	<u>(25,101)</u>	<u>838,955</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldo 31/12/2014	Adición	Bajas	Saldo al 31/12/2015
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Oficina - departamento y parqueadero	(72,748)	(24,252)	-	(97,000)
Equipos de computación	(68,212)	(20,626)	11,202	(77,636)
Muebles y enseres	(23,448)	(6,398)	9,750	(20,096)
Mejoras a la propiedad arrendada	(62,621)	(11,250)	-	(73,871)
	<b>(227,029)</b>	<b>(62,526)</b>	<b>20,952</b>	<b>(268,603)</b>
	Saldo al 31/12/2013	Adición	Bajas	Saldo al 31/12/2014
<b>Costo:</b>				
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
	<b>751,161</b>	<b>11,318</b>	<b>(4,152)</b>	<b>758,327</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
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)
	<b>(171,525)</b>	<b>(59,656)</b>	<b>4,152</b>	<b>(227,029)</b>

### 9. 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 10. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores locales	(1)	2,969,929	5,357,996
Otras		197,768	435,287
		<u>3,167,697</u>	<u>5,793,283</u>

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

### 11. ANTICIPOS DE CLIENTES.

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipos de clientes	(1)	143,461	252,201
Pagos anticipados		-	4,383
		<u>143,461</u>	<u>256,584</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

### 12. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco del Pacífico S.A.:			
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento en febrero de 2020	(1)	252,183	300,164
(-) Porción corriente		52,843	47,948
		<u>199,340</u>	<u>252,216</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## 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 8, numeral 1).

Los vencimientos del préstamo a largo plazo, son los siguientes:

Años	2015	2014
2016	-	52,843
2017	58,205	58,238
2018 al 2020	141,135	141,135
	199,340	252,216

### 13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación a trabajadores por pagar (1)	273,623	340,202
Obligación el I.E.S.S.	53,138	24,589
Por beneficios de ley a empleados	69,814	18,917
Otros pasivos por beneficios a empleados	47,500	
	444,075	383,708

- (1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	340,202	456,151
Provisión del año	273,623	340,202
Pagos	(340,202)	(456,151)
Saldo final	273,623	340,202

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 14. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Grupo de Comunicaciones Garnier	231,620	-
Eduardo Alberto Witchel	77,262	-
	<u>308,882</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo pendiente de liquidar por concepto de dividendos a los accionistas por la utilidad generada en el ejercicio económico 2014.

### 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	109,972	86,297
Desahucio	(2)	43,498	24,601
		<u>153,470</u>	<u>110,898</u>

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	86,297	82,051
Costo laboral por servicios actuales	19,240	20,255
Costo financiero	5,643	5,743
Pérdida (ganancia) actuarial	6,458	(4,707)
Efecto de reducción y liquidación anticipada	(7,666)	(17,045)
Saldo final	<u>109,972</u>	<u>86,297</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	24,601	26,666
Costo laboral por servicios actuales	15,015	5,554
Costo financiero	1,585	1,843
Pérdida (ganancia) actuarial	3,660	(7,717)
Beneficios pagados	(1,363)	(1,745)
Saldo final	43,498	24,601

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	14.11%	12.62%
Vida laboral promedio remanente	7.2	7.4
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

### 16. CRÉDITOS A MUTUO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil:</b>		
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.	239,624	266,711
<b>Inversiones A J de Costa Rica S.A.:</b>		
Préstamo al 6% de interés anual con vencimiento en agosto de 2018, pagadero al vencimiento. (1)	430,000	-
Intereses por pagar	11,439	-
(-) Porción corriente	681,063	266,711
	29,660	29,400
	651,403	237,311

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Durante el 2015, la Compañía realizó pre-cancelaciones al préstamo que mantiene con Inversiones A J de Costa Rica S.A. por US\$270,000.

Los vencimientos de créditos a mutuo, en el largo plazo, son los siguientes:

Años	2015	2014
2016	-	29,660
2017	32,240	32,240
2018	478,798	35,046
2019 al 2022	140,365	140,365
	651,403	237,311

### 17. IMPUESTOS CORRIENTE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	113,164	477,466
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	81,641	122,251
IVA por pagar	361,126	853,287
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (1)	275,619	184,858
	718,386	1,160,396

### Conciliación tributaria - Impuesto a la renta

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de impuesto	1,550,532	1,927,529
(Más) Gastos no deducibles	1,550,532 203,092	1,927,529 395,456
Utilidad gravable	1,753,624	2,322,985

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	22%
Impuesto a la renta causado	385,797	511,057
Anticipo del impuesto a la renta	188,769	177,904
Impuesto a la renta del período	385,797	511,057

(1) Los movimientos de impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	184,858	299,403
Provisión del año	385,797	511,057
Pagos efectuados	(184,858)	(299,403)
Compensación con retenciones en la fuente	(110,178)	(326,199)
Saldo final	275,619	184,858

### Provisión para los años 2015 y 2014.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 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 Suplemento 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 el 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. 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 que no es posible resistir || como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la 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 del Impuesto a la Renta.

### Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2015.

## 18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Impuesto diferido por cobrar</u>		
Beneficios a los empleados	-	18,051
<u>Impuesto diferido neto:</u>		
Impuesto diferido por cobrar	-	18,051

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:

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<b>Diciembre 31, 2015:</b>				
Beneficios a los empleados	-	43,934	43,934	-
<b>Diciembre 31, 2014:</b>				
Beneficios a los empleados	-	82,051	-	82,051

Los movimientos del saldo de impuesto diferido, fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>			
Beneficios a los empleados	18,051	(18,051)	-
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>			
Beneficios a los empleados	18,051	-	18,051

### 19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está constituido por 25,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.

### 20. 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 2015 y 2014, el saldo de la reserva legal alcanzo el 50% del capital social de la Compañía.

#### 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 21. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 4 de junio de 2015 y 20 de marzo de 2014, se decidió repartir dividendos por US\$1,777,717 y US\$1,858,896 correspondientes a utilidades retenidas de períodos anteriores; los cuales al 31 de diciembre de 2015 se encuentran pendientes de pago US\$308,882 (Nota 14).

#### Provenientes de la adopción a las 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), el cual podrá ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingreso por reembolso como intermediario	19,148,314	-
Televisión	434,594	15,580,099
Comisiones y fee recibidos	3,946,305	2,068,527
Over	1,958,168	2,765,328
Vallas	182,311	2,902,620
Radio	278,197	1,949,170
Prensa	139,711	1,513,675
Producción interna	26,906	1,403,330
Publicidad internet	203,723	450,832
Revista	3,381	400,005
Producción externa	375	210,599
Cine	12,626	57,953
BTL	292	1,038
Compañías relacionadas	356	97,808
Asesorías por servicios administrativos	182,501	197,492
Ventas por pronto pago	79,341	47,837
	<u>26,597,101</u>	<u>29,646,313</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Hasta el año 2014, la Compañía registró como parte de sus ingresos por actividades ordinarias, en los casos en que la Compañía participaba como intermediario, el monto total de las entradas brutas de beneficios económicos recibidos de sus clientes, los cuales incluían los costos del servicio y la comisión. A partir de enero del 2015, la Compañía registra como ingresos únicamente el importe de la comisión. La parte transferible al cliente mientras no se factura se registra dentro del rubro de “producción por facturar”, el ingreso se reconoce con la emisión de la facturación, y la facturación es emitida una vez que se ha dado el servicio, cumpliendo con el principio de devengado.

Debido a la naturaleza de los registros contables y a las condiciones variables de cada contrato, es impracticable para la Compañía restablecer las cifras del año 2014 para hacerlas comparables con las cifras del año 2015, considerando que la Compañía suscribe un contrato por cada cliente en forma individual y, en consecuencia, los términos de los compromisos con los clientes y las bases sobre las que se generan los ingresos por comisiones varían conforme a los términos descritos en cada contratos, por lo cual resulta impracticable separar el costo del servicio (reembolso) de la comisión.

### 23. COSTO DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminado en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pagos por reembolsos como intermediario (Nota 22)	19,148,314	-
Televisión	634,207	15,570,561
Vallas	187,240	2,898,362
Rádios	320,691	1,947,492
Prensa	122,639	1,486,221
Costos de producción interna	3,370	664,289
Over	724,025	637,161
Publicidad internet	179,626	449,996
Revistas	5,215	399,714
Comisiones pagadas	278,861	229,029
Costos de producción externa	375	216,534
Cine	12,295	57,953
BTL	-	1,038
Costos por devolución compañías relacionadas	100	97,808
Costos varios	107,683	78,229
	<b>21,724,641</b>	<b>24,734,387</b>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y beneficios a los empleados	1,518,978	1,217,857
Participación a trabajadores (Nota 13)	273,623	340,202
Análisis de monitoreo y competencia	139,375	119,133
Mantenimiento y arrendamientos	154,725	120,404
Seguros y reaseguros	42,948	40,115
Gastos de viajes	51,283	35,405
Servicios básicos	33,754	35,192
Impuestos, tasas, contribuciones	115,299	121,826
Depreciaciones	80,856	112,383
Deterioro de cuentas por cobrar	26,213	85,365
Honorarios, consultoría y servicios profesionales	584,691	619,878
Otros gastos en general	249,505	188,073
	<b>3,271,250</b>	<b>3,035,833</b>

### 25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar -</u>				
<u>comerciales:</u> (1)				
Garwich S.A.	Cliente	Comercial	352,673	121,779
Ignacio Gómez				
Comunicaciones S.A.	Cliente	Comercial	12,119	49,270
Optima del Ecuador S.A.				
Optimasa	Cliente	Comercial	156	6,435
			<b>364,948</b>	<b>177,484</b>
<u>Accionistas:</u>				
Ignacio Gómez Prats	Accionista	Préstamo	-	4,840
Grupo de Comunicación				
Garnier	Accionista	Préstamo	-	14,520
Eduardo Witchel	Accionista	Préstamo	-	4,841
			<b>-</b>	<b>24,201</b>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Documentos y cuentas por cobrar - préstamos:</u> (2)				
Garwich S.A.	Cliente	Préstamo	621,300	1,010,548
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	Cliente	Préstamo	221,855	406,086
Optima / Telepromo	Cliente	Préstamo	38,059	42,620
Omnigreen	Cliente	Préstamo	-	832
			<u>881,214</u>	<u>1,460,086</u>
			<u>1,246,162</u>	<u>1,661,771</u>
<u>Cuentas por pagar - comerciales:</u>				
Garwich S.A.	(3) Proveedor	Comercial	103,373	26,150
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	(3) Proveedor	Comercial	4,906	8,698
Grupo de Comunicaciones Garnier	Proveedor	Comercial	145,103	141,669
Miguel Angel Echeverria	Proveedor	Comercial	265,440	-
Optima del Ecuador S.A. OPTIMASA	Proveedor	Comercial	-	162
			<u>518,822</u>	<u>176,679</u>
<u>Documentos por pagar préstamos:</u> (4)				
Garwich S.A.	Proveedor	Préstamo	43,792	586,399
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	Proveedor	Préstamo	24,214	277,334
			<u>68,006</u>	<u>863,733</u>
			<u>586,828</u>	<u>1,040,412</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% para los años 2015 y 2014, con vencimientos hasta 360 días.
- (3) Representan saldos por prestación de servicios administrativos, los cuales no tienen vencimientos establecidos y no devengan intereses.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (4) Representan préstamos que devengan intereses a la tasa anual del 6% para el año 2015 y 2014, con vencimientos hasta 360 días.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Ingresos - Servicios:</u>				
Ignacio Gómez				
Comunicaciones S.A.	Cliente	Comercial	79,096	126,580
Garwich S.A.	Cliente	Comercial	338,236	260,264
Optimasa	Cliente	Comercial	-	3,725
			<b>417,332</b>	<b>390,569</b>
<u>Costos - Servicios :</u>				
Ignacio Gómez				
Comunicaciones S.A.	Proveedor	Comercial	24,469	120,499
Garwich S.A.	Proveedor	Comercial	159,267	43,824
C.I.S. Tecnología S.A.	Proveedor	Comercial	10,560	-
Grupo de Comunicaciones				
Garnier	Proveedor	Comercial	314,672	-
Ignacio Gómez Prats	Proveedor	Comercial	131,691	-
			<b>640,659</b>	<b>164,323</b>
<u>Dividendos pagados:</u>				
Grupo de Comunicaciones		Dividendo		
Garnier	Accionista	pagado	904,259	1,037,227
Gómez Prats Fernando	Accionista	Dividendo		
		pagado	271,244	460,508
Wichtel Eduardo Alberto	Accionista	Dividendo		
		pagado	293,332	361,161
			<b>1,468,835</b>	<b>1,858,896</b>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

## 26. CONTRATOS.

### Contrato 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.

### Contrato de prestación de servicios.

En agosto del 2015 se suscribió un Convenio de Beneficio por Pronto Pago, mediante el cual la Compañía pagará al Centro de radio y Televisión Cratel C.A. los pautajes por adelantado y este a su vez pagará una comisión a Optimización de Medios Directos del Ecuador OMD S.A. del 3% sobre el valor por devengar del pautaje precancelado. El valor cancelado entregado por adelantado fue de US\$500,000, en un solo pago. El convenio tendrá duración de 6 meses.

## 27. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

#### 28. 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 2015 y 2014, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 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.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y 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 US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 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 US\$15,000.00

Al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con la normativa vigente, la Compañía está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Al 31 de diciembre del 2014, no supero la base, por ello, no estuvo obligada a presentar el anexo e informe de precios de transferencia.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 29. SANCIONES.

#### De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a Optimización de Medios Directos OMD Ecuador S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

#### De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Optimización de Medios Directos OMD Ecuador S.A., Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

### 30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 11, 2016), 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.

### 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 11 de marzo de 2016.

---