

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

**Estados Financieros**  
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

## **CONTENIDO**

Estado de Situación Financiera.  
Estado de Resultados Integral.  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.  
Estado de Flujos de Efectivo - Método Indirecto.  
Resumen de Principales Políticas Contables.  
Notas a los Estados Financieros.  
Apéndice al Informe de los Auditores Independientes.



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.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Optimización de Medios Directos OMD Ecuador S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los *correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo* por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Optimización de Medios Directos OMD Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

### Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

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.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista sino hacerlo.

La Administración de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera.

#### **Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestro informe 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 2016, se emite por separado.

*BDO Ecuador.*

Abril 13, 2017  
RNAE No.193  
Guayaquil, Ecuador

Guillermo Rodríguez C. - Socio

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

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	85,656	46,038
Cuentas por cobrar a clientes no relacionados	8	2,899,100	5,002,564
Documentos y cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	26	1,022,017	1,246,162
Otras cuentas por cobrar		32,459	26,534
Servicios y otros pagos anticipados	9	197	306,795
Activos por impuestos corrientes	19	-	113,164
Otros activos corrientes		13,273	15,279
<b>Total activos corrientes</b>		<b>4,052,702</b>	<b>6,756,536</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres	10	539,766	570,352
Activos intangibles		182	940
Propiedad de inversión	11	384,628	384,628
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>924,576</b>	<b>955,920</b>
<b>Total activos</b>		<b>4,977,278</b>	<b>7,712,456</b>

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

-----  
 C.P.A. Karem Pilliza  
**Contadora General**

Ver principales políticas contables  
 y notas a los estados financieros.

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

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar	12	2,090,462	3,167,697
Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas	26	182,551	586,828
Anticipos de clientes	13	312,050	143,461
Obligación con institución financiera	14	58,712	52,843
Pasivos por impuestos corrientes	19	459,123	718,386
Beneficios a los empleados	15	316,268	444,075
Dividendos por pagar	16	266,015	308,882
Créditos a mutuo	18	32,040	29,660
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3,717,221</b>	<b>5,451,832</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligación con institución financiera	14	136,023	199,340
Obligaciones por beneficios definidos	17	242,673	153,470
Créditos a mutuo	18	301,932	651,403
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>680,628</b>	<b>1,004,213</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4,397,849</b>	<b>6,456,045</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	20	73,500	25,000
Aportes para futura capitalización		-	48,500
Reservas	21	22,164	22,164
Resultados acumulados	22	483,765	1,160,747
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>579,429</b>	<b>1,256,411</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>4,977,278</b>	<b>7,712,456</b>

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

  
 C.P.A. Karim Pilliza  
**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 U.S. dólares)

Años terminados en	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos de actividades ordinarias	23	15,113,537	26,597,101
Costos de servicios	24	(11,644,234)	(21,724,641)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>3,469,303</b>	<b>4,872,460</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos de administración	25	(2,835,772)	(3,271,250)
Gastos de ventas		(4,599)	(30,276)
Gastos financieros		(46,899)	(102,232)
		<b>(2,887,270)</b>	<b>(3,403,758)</b>
Otros ingresos, neto		163,854	81,830
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta</b>		<b>745,887</b>	<b>1,550,532</b>
<b>Impuesto a la renta:</b>			
Impuesto a la renta corriente	19	(259,647)	(385,797)
		<b>(259,647)</b>	<b>(385,797)</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>486,240</b>	<b>1,164,735</b>
Otros ingreso no operacionales			
Otro resultado integral:			
Planes de beneficios definidos		(2,475)	(10,118)
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>483,765</b>	<b>1,154,617</b>

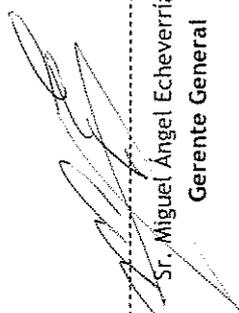
  
-----  
Sr. Miguel Ángel Echeverría Vera  
Gerente General

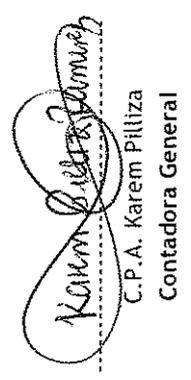
  
-----  
C.P.A. Karem Pilliza  
Contadora General

Ver principales políticas contables  
y notas a los estados financieros.

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

Concepto	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reservas			Total reservas	Otros Resultados integrales	Resultados acumulados			Totales patrimonio neto
			Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva			Provenientes de la adopción de las NIFF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	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	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	25,000	48,500	12,500	9,664	22,164	(8,100)	(6,293)	1,175,140	1,160,747	1,256,411	
Aumento de capital social	48,500	(48,500)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	(1,159,149)	(1,159,149)	(1,159,149)	
Reclasificación	-	-	-	-	-	2,306	-	(2,306)	-	-	
Ajuste	-	-	-	-	-	-	6,293	-	6,293	6,293	
Ajuste por pago de impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	(7,891)	(7,891)	(7,891)	
Resultado integral total	-	-	-	-	-	(2,475)	-	486,240	483,765	483,765	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	73,500	-	12,500	9,664	22,164	(8,269)	-	492,034	483,765	579,429	

  
 Sr. Miguel Angel Echeverria Vera  
 Gerente General

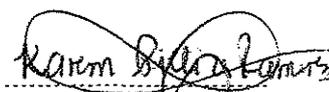
  
 C.P.A. Karem Pilliza  
 Contadora General

Ver principales políticas contables  
 y notas a los estados financieros.

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

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad neta del ejercicio	486,240	1,164,735
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto en actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	60,822	62,526
Bajas de propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres	18	4,149
Provisión para cuentas incobrables	(47,976)	(2,464)
Provisión participación a trabajadores	131,627	273,623
Provisión impuesto a la renta	259,647	385,797
Provisión jubilación patronal y desahucio	108,684	33,817
Efecto de impuestos diferidos	-	18,051
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar no relacionadas	1,468,241	2,932,890
Aumento en otras cuentas por cobrar	(5,925)	(501)
Disminución (aumento) en pagos anticipados	306,598	(274,747)
Disminución en activos por impuestos corrientes	113,164	364,302
Disminución (aumento) en otros activos corrientes	2,006	(2,895)
(Disminución) en cuentas por pagar	(394,036)	(2,625,586)
Aumento (disminución) en anticipos a clientes	168,589	(113,123)
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	(778,344)	(1,042,426)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>1,879,355</b>	<b>1,178,148</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedad, equipos, mejoras y muebles y enseres	(30,254)	(105,729)
Disminución en activos intangibles	758	1,536
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(29,496)</b>	<b>(104,193)</b>
<b>Flujos de efectivo utilizado de actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo (pagado) a institución financiera y créditos mutuos, neto	(404,539)	366,371
Efectivo (pagado) a compañías relacionadas, neto	(268,468)	(37,975)
Pagos de beneficios	(21,956)	-
Pagos de dividendos a los accionistas	(1,115,278)	(1,468,835)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(1,810,241)</b>	<b>(1,140,439)</b>
Aumento (disminución) neto del efectivo	39,618	(66,484)
Efectivo al inicio del año	46,038	112,522
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>85,656</b>	<b>46,038</b>

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

  
-----  
C.P.A. Karem Pittiza  
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 U.S. 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:

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

Nombre del accionista	# de acciones	%
Grupo de Comunicación Garnier	44,100	60%
Ignacio Gómez Prats	14,700	20%
Eduardo Alberto Witchel	14,700	20%
	73,500	100%

### 2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

### 3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

### 4. 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:

#### 4.1 Bases de preparación.

Los presentes 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 de 2016 y 2015.

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 6, 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

### 4.2 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

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

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- Iniciativa información a revelar.	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional”	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados. (*)	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio. (*)	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización. (*)	01-Ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras. (*)	01-Ene-2016
NIIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición. (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	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” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación. (*)	01-Ene-2016
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas. (*)	01-Ene-2016

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
<u>Revisiones post-implementación</u>	
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

---

### **NIC 1 “Presentación de estados financieros”.**

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

### **NIC 19 Beneficios a los empleados**

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

### **NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7**

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

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

### **4.3 Moneda funcional y de presentación.**

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

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

### 4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### 4.5 Efectivo y equivalentes de 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. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

### 4.6 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).

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

### 4.7 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).

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

### 4.8 Gastos pagados por anticipado.

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 U.S. dólares)

### 4.9 Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos 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, planta y equipo, 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, planta y equipos 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.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Clase de activo	Años de De vida útil	Valor Residual
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 asignado a los activos es cero o nulo.

### 4.10 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

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

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.

### 4.11 Cuentas por pagar 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.

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

### 4.12 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).

### 4.13 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).

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

### 4.14 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- 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.

Pasivos no corrientes.- 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.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio par a bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

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.

### 4.15 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.

### 4.16 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

Impuesto a las ganancias.- 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.

- Impuesto a las ganancias 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 2016 y 2015 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.

### 4.17 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.

### 4.18 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 a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

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

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 acumuladas 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.

### 4.19 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.

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.

### 4.20 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

### 4.21 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.

### 4.22 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.

### 4.23 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.

### 4.24 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

## 5. 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:

### 5.1 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

### 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 2016 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 2016 y 2015, 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.

### 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 omunicación 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.

## 5.2 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 8), 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

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.

### 5.3 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:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas por pagar	2,090,462	-
Créditos a mutuo	32,040	301,932
Obligación con institución financiera	58,712	136,023
	<u>2,181,214</u>	<u>437,955</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>		
Cuentas por pagar	3,167,697	-
Créditos a mutuo	29,660	651,403
Obligación con institución financiera	52,843	199,340
	<u>3,250,200</u>	<u>850,743</u>

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Total pasivos	4,397,843	6,456,045
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	85,656	46,038
Total deuda neta	<u>4,312,187</u>	<u>6,410,007</u>
Total patrimonio neto	<u>573,142</u>	<u>1,256,411</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>7.52</u>	<u>5.10</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

---

### 5.4 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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

## 6. 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:

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 U.S. dólares)

---

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.

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 U.S. dólares)

### 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja		600	600
Bancos	(1)	85,056	8,731
Fondos por depositar		-	36,707
		<b>85,656</b>	<b>46,038</b>

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

### 8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cientes	(1)	2,310,935	4,867,847
Producción por facturar	(2)	543,572	270,959
Trabajos en procesos	(3)	135,778	2,919
		<b>2,990,285</b>	<b>5,141,725</b>
Provisión para cuentas incobrables	(4)	(91,185)	(139,161)
		<b>2,899,100</b>	<b>5,002,564</b>

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Por vencer	1,285,715	3,324,804
De 1 a 90 días	827,542	1,198,568
De 91 a 180 días	130,335	78,999
De 181 a 270 días	15,563	19,112
De 271 a 360 días	17,122	217,407
Más de 361 días	34,658	28,957
	<b>2,310,935</b>	<b>4,867,847</b>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(\*) No hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar debido a que la Compañía tiene una gran cantidad de clientes y de diversos negocios.

Al 31 de diciembre del 2016, mediante Acta de Compensación de Obligaciones entre Cadena Ecuatoriana de televisión C.A. Canal 10 CETV y la Compañía se compenso cuentas por cobrar y por pagar por el valor de US\$683,199.

- (2) Al 31 de diciembre de 2016, correspondiente principalmente a US\$537,440 al over por facturar a Cadena Ecuatoriana de Televisión C.A. "Canal 10", en enero de 2017, se emitió la factura. Al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente US\$230,532 de servicios pendientes de facturar a Directv Ecuador Cía. Ltda.
- (3) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a trabajos en proceso de producción, los cuales se facturarán y se registrarán como ingresos cuando concluya la prestación de servicio.
- (4) Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(139,161)	(141,625)
Castigos	47,976	28,677
Provisión del período	-	(26,213)
Saldo final	(91,185)	(139,161)

## 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos proveedores de servicios	197	-
Anticipos proveedores de prensa	-	7,846
Anticipos proveedores de televisión (1)	-	298,949
	197	306,795

- (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 27). Al 31 de diciembre de 2016, este pago fue devengado en su totalidad con el pautaaje.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Oficina - departamento y parqueadero	(1)	363,750	388,000
Mejoras a la propiedad arrendada	(2)	82,777	93,987
Muebles y enseres		68,418	62,280
Equipos de computación		24,821	26,085
		<u>539,766</u>	<u>570,352</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 14, numeral 1).
- (2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponden adecuaciones realizadas en el Piso 2 del Edificio Torreón en el Puerto Santa, lugar donde la compañía desarrolla sus operaciones.

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

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Costo:</b>			
Oficina - departamento y parqueadero		485,000	485,000
Mejoras a la propiedad arrendada		129,225	167,858
Muebles y enseres		97,120	82,376
Equipos de computación		116,576	103,721
		<u>827,921</u>	<u>838,955</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>			
Oficina - departamento y parqueadero		(121,250)	(97,000)
Mejoras a la propiedad arrendada		(46,448)	(73,871)
Muebles y enseres		(28,702)	(20,096)
Equipos de computación		(91,755)	(77,636)
		<u>(288,155)</u>	<u>(268,603)</u>
		<u>539,766</u>	<u>570,352</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldo 31/12/2015	Adición	Bajas	Saldo al 31/12/2016
<b>Costo:</b>				
Oficina - departamento y parqueadero	485,000	-	-	485,000
Mejoras a la propiedad arrendada	167,858	1,569	(40,202)	129,225
Muebles y enseres	82,376	14,804	(60)	97,120
Equipos de computación	103,721	13,881	(1,026)	116,576
	<b>838,955</b>	<b>30,254</b>	<b>(41,288)</b>	<b>827,921</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Oficina - departamento y parqueadero	(97,000)	(24,250)	-	(121,250)
Mejoras a la propiedad arrendada	(73,871)	(12,779)	40,202	(46,448)
Muebles y enseres	(20,096)	(8,648)	42	(28,702)
Equipos de computación	(77,636)	(15,145)	1,026	(91,755)
	<b>(268,603)</b>	<b>(60,822)</b>	<b>41,270</b>	<b>(288,155)</b>
	Saldo al 31/12/2014	Adición	Bajas	Saldo al 31/12/2015
<b>Costo:</b>				
Oficina - departamento y parqueadero	485,000	-	-	485,000
Mejoras a la propiedad arrendada	122,391	45,467	-	167,858
Muebles y enseres	56,210	40,065	(13,899)	82,376
Equipos de computación	94,726	20,197	(11,202)	103,721
	<b>758,327</b>	<b>105,729</b>	<b>(25,101)</b>	<b>838,955</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Oficina - departamento y parqueadero	(72,748)	(24,252)	-	(97,000)
Mejoras a la propiedad arrendada	(62,621)	(11,250)	-	(73,871)
Muebles y enseres	(23,448)	(6,398)	9,750	(20,096)
Equipos de computación	(68,212)	(20,626)	11,202	(77,636)
	<b>(227,029)</b>	<b>(62,526)</b>	<b>20,952</b>	<b>(268,603)</b>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 11. 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. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía revisó la valoración de la propiedad y no efectuó ajuste debido a que no afecta significativamente a los estados financieros adjuntos.

### 12. CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores locales	(1)	1,929,596	2,969,929
Sobregiro bancario		39,732	-
Otras		121,134	197,768
		<u>2,090,462</u>	<u>3,167,697</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.

### 13. ANTICIPOS DE CLIENTES.

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos de clientes	(1)	<u>312,050</u>	<u>143,461</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 14. OBLIGACIÓN CON INSTITUCIÓN FINANCIERA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<b>Banco del Pacifico S.A.:</b>		
Préstamo al 9.76% de interés anual con vencimiento en febrero de 2020 (1)	194,735	252,183
(-) Porción corriente	58,712	52,843
	<b>136,023</b>	<b>199,340</b>

(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 10, numeral 1).

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

Años	2016	2015
2017	-	58,712
2018	64,710	69,315
2019	65,102	65,102
2020	6,211	6,211
	<b>136,023</b>	<b>199,340</b>

### 15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación a trabajadores por pagar (1)	131,627	273,623
Obligación el I.E.S.S.	46,091	53,138
Por beneficios de ley a empleados	70,329	69,814
Otros pasivos por beneficios a empleados	68,221	47,500
	<b>316,268</b>	<b>444,075</b>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	273,623	340,202
Provisión del año	131,627	273,623
Pagos	(273,623)	(340,202)
Saldo final	131,627	273,623

### 16. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Grupo de Comunicaciones Garnier	140,735	231,620
Eduardo Alberto Witchel	74,266	77,262
Ignacio Gomez Prats	51,014	-
	266,015	308,882

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al saldo pendiente de liquidar por concepto de dividendos a los accionistas por la utilidad generada en el ejercicio económico 2015 y 2014.

### 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	179,184	109,972
Desahucio	(2)	63,489	43,498
		242,673	153,470

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

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	109,972	86,297
Ajuste por remediación del pasivo (3)	40,466	-
Costo laboral por servicios actuales	32,039	19,240
Costo financiero	6,559	5,643
Pérdida (ganancia) actuarial	6,123	6,458
Efecto de reducción y liquidación anticipada	(15,975)	(7,666)
Saldo final	179,184	109,972

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	43,498	24,601
Ajuste por remediación del pasivo (3)	16,081	-
Costo laboral por servicios actuales	10,942	15,015
Costo financiero	2,597	1,585
Pérdida (ganancia) actuarial	(3,648)	3,660
Beneficios pagados	(5,981)	(1,363)
Saldo final	63,489	43,498

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	4,14%	6,31%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	15,20%	14.11%
Vida laboral promedio remanente	7.2	7.2
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(3) Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a septiembre de 2014, en sus "Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014" en el cual modificó el párrafo 83 de la NIC 19 "Beneficios a los empleados", procedió a determinar sus nuevos pasivos por obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) con las nuevas tasas de descuento en función a la modificación del párrafo citado, afectando a los resultados del año 2016 debido a que los ajustes no afectan significativamente a los estados financieros en su conjunto.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 18. CRÉDITOS A MUTUO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<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.	207,650	239,624
<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.	110,000	430,000
Intereses por pagar	16,322	11,439
	333,972	681,063
(-) Porción corriente	32,040	29,660
	301,932	651,403

(1) Durante el 2016, la Compañía realizó pre-cancelaciones al préstamo que mantiene con Inversiones A J de Costa Rica S.A. por US\$320,000 (US\$270,000 en el 2015).

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

Años	2016	2015
2017	-	32,240
2018	161,567	478,798
2019 al 2022	140,365	140,365
	301,932	651,403

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 19. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	-	113,164
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	53,049	81,641
IVA por pagar	215,053	361,126
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	191,021	275,619
	<u>459,123</u>	<u>718,386</u>

#### 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad antes de impuesto	745,893	1,550,532
(Más) Gastos no deducibles	745,893	1,550,532
	410,669	203,092
Utilidad gravable	1,156,562	1,753,624
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	22%
Impuesto a la renta causado 22%	216,276	385,797
Impuesto a la renta causado 25%	43,370	-
Impuesto a la renta causado	259,647	385,797
Anticipo del impuesto a la renta	53,207	188,769
Impuesto a la renta del período	<u>259,647</u>	<u>385,797</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	275,619	184,858
Provisión del año	259,646	385,797
Pagos efectuados	(275,619)	(184,858)
Compensación con retenciones en la fuente	(68,626)	(110,178)
Saldo final	191,021	275,619

### Provisión para los años 2016 y 2015.

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa combinada del 22% y 25% de acuerdo con el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. Para el año 2015, la Compañía realizó un ajuste al impuesto causado, previo a su declaración y pago en abril de 2016, para lo cual usó la tasa combinada del 22% y 25%; y determinó un ajuste de US\$7,891 con cargo a los resultados acumulados.

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.

### Anticipo para los años 2016 y 2015

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### Pago mínimo de impuesto a las ganancias

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.

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$53,207; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$249,141.

### 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 2013 al 2016.

## 20. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está constituido por 73,500 y 25,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una, respectivamente.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 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 2016, el saldo de la reserva legal alcanzo el 17% (50% en el 2015) 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.

### 22. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Utilidades retenidas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 18 de mayo de 2016 y 4 de junio de 2015, se decidió repartir dividendos por US\$ 1,159,149 y US\$1,777,717 correspondientes a utilidades retenidas de períodos anteriores; los cuales al 31 de diciembre de 2016 se encuentran pendientes de pago en US\$266,015 (Nota 16).

#### 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 23. 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	10,239,599	19,148,314
Comisiones y fee recibidos	2,829,634	3,946,305
Televisión	792,580	434,594
Publicidad internet	488,168	203,723
Prensa	298,553	139,711
Over	287,745	1,958,168
Radio	75,511	278,197
Asesorías por servicios administrativos	51,209	182,501
Revista	23,288	3,381
Producción interna	23,250	26,906
Vallas	4,000	182,311
Ventas por pronto pago	-	79,341
Cine	-	12,626
Producción externa	-	375
Compañías relacionadas	-	356
BTL	-	292
	<b>15,113,537</b>	<b>26,597,101</b>

### 24. COSTO DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminado en,	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Pagos por reembolsos como intermediario	(Nota 21)	10,239,599	19,148,314
Publicidad internet		293,086	179,626
Over		265,681	724,025
Prensa		260,101	122,639
Comisiones pagadas		218,248	278,861
Televisión		217,090	634,207
Radios		74,946	320,691
Costos varios		49,095	107,683
Revistas		22,388	5,215
		<b>11,640,234</b>	<b>21,521,261</b>
Suman y pasan...			

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminado en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Suman y vienen...	11,640,234	21,521,261
Vallas	4,000	187,240
Cine	-	12,295
Costos de producción interna	-	3,370
Costos de producción externa	-	375
Costos por devolución compañías relacionadas	-	100
	<b>11,644,234</b>	<b>21,724,641</b>

### 25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y beneficios a los empleados (Nota 31)	1,328,276	1,518,978
Honorarios, consultoría y servicios profesionales	411,326	584,691
Impuestos, tasas, contribuciones (1)	165,008	115,299
Participación a trabajadores (Nota 15)	131,627	273,623
Análisis de monitoreo y competencia	128,854	139,375
Mantenimiento y arrendamientos	119,272	154,725
Depreciaciones	82,288	80,856
Seguros	35,670	42,948
Gastos de viajes	33,767	51,283
Servicios básicos	33,079	33,754
Deterioro de cuentas por cobrar	-	26,213
Otros	366,605	249,505
	<b>2,835,772</b>	<b>3,271,250</b>

(1) En 2016 incluye pagos de impuesto de contribución solidaria por U\$59,393.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar -</u>				
<u>comerciales:</u> (1)				
Garwich S.A.	Cliente	Comercial	137,761	352,673
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	Cliente	Comercial	23,475	12,119
Optima del Ecuador S.A.	Cliente	Comercial	21,616	156
Optimasa	Cliente	Comercial	5,040	-
Asesores Ecuador PN S.A.	Cliente	Comercial	912	-
Exfiem del Ecuador Exfiem S.A.	Cliente	Comercial		
			<u>188,804</u>	<u>364,948</u>
<u>Documentos y cuentas por</u>				
<u>cobrar - préstamos:</u> (2)				
Garwich S.A.	Cliente	Préstamo	791,566	621,300
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	Cliente	Préstamo	41,597	221,855
Optima / Telepromo	Cliente	Préstamo	-	38,059
Exfiem del Ecuador Exfiem S.A.	Cliente	Préstamo	50	-
			<u>833,213</u>	<u>881,214</u>
			<u>1,022,017</u>	<u>1,246,162</u>
<u>Cuentas por pagar -</u>				
<u>comerciales:</u> (3)				
Garwich S.A.	Proveedor	Comercial	2,054	103,373
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	Proveedor	Comercial	12,679	4,906
Grupo de Comunicaciones Garnier	Proveedor	Comercial	9,583	145,103
Miguel Angel Echeverria	Proveedor	Comercial	-	265,440
Inversiones AJ de Costa Rica Sociedad Anonima	Proveedor	Comercial	14,599	
Optima del Ecuador S.A.	Proveedor	Comercial	17,713	-
OPTIMASA	Proveedor	Comercial		
			<u>56,682</u>	<u>518,822</u>

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Documentos por pagar</u>				
<u>préstamos:</u>	(4)			
Garwich S.A.	Proveedor	Préstamo	97,905	43,792
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	Proveedor	Préstamo	-	24,214
Exfiem del Ecuador Exfiem S.A.	Proveedor	Préstamo	28,018	-
			<u>125,923</u>	<u>68,006</u>
			<u>182,551</u>	<u>586,828</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 2016 y 2015, con vencimientos hasta 360 días.
- (3) Representan saldos por prestación de servicios administrativos, los cuales no tienen vencimientos establecidos y no devengan intereses.
- (4) Representan préstamos que devengan intereses a la tasa anual del 6% para el año 2016 y 2015, con vencimientos hasta 360 días.

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Ingresos - Servicios:</u>				
Ignacio Gómez Comunicaciones S.A.	Cliente	Comercial	31,558	79,096
Garwich S.A.	Cliente	Comercial	193,469	338,236
Optimasa	Cliente	Comercial	22,907	-
World Digital Connection WDC Publicidad S.A.	Cliente	Comercial	20,968	-
Exfiem del Ecuador Exfiem S.A.	Cliente	Comercial	1,205	-
Asesores Ecuador PN S.A.	Cliente	Comercial	4,500	-
			<u>274,607</u>	<u>417,332</u>
<u>Costos - Servicios :</u>				
Ignacio Gómez	Proveedor	Comercial	18,936	24,469

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Comunicaciones S.A.				
Garwich S.A.	Proveedor	Comercial	84,482	159,267
Optimasa	Proveedor	Comercial	52,167	-
C.I.S. Tecnología S.A.	Proveedor	Comercial	10,560	10,560
Grupo de Comunicaciones Garnier	Proveedor	Comercial	13,361	314,672
Ignacio Gómez Prats	Proveedor	Comercial	-	131,691
World Digital Connection WDC Publicidad S.A.	Proveedor	Comercial	57,196	-
Exfiem del Ecuador Exfiem S.A.	Proveedor	Comercial	300,582	-
PHD Medios Estrategicos	Proveedor	Comercial	6,394	-
RC Directo Centroamerica	Proveedor	Comercial	875	-
			<b>544,553</b>	<b>640,659</b>
<u>Dividendos pagados:</u>				
Grupo de Comunicaciones Garnier	Accionista	Dividendo pagado	717,699	904,259
Gómez Prats Fernando	Accionista	Dividendo pagado	159,601	271,244
Wichtel Eduardo Alberto	Accionista	Dividendo pagado	215,185	293,332
			<b>1,092,485</b>	<b>1,468,835</b>

## 27. 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- 
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. Hasta mayo del 2016, este pago fue devengado en su totalidad con el pautaje.

## 28. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

## 29. 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 2016 y 2015, 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-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, 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 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, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

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.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### 30. 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 2016 y 2015.

#### 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 2016 y 2015.

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 13, 2017), 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.

# OPTIMIZACIÓN DE MEDIOS DIRECTOS OMD ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Abril 13 de 2017. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

---

## Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre su presentación razonable, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas que superen los beneficios de interés público del mismo.