

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

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general que se adjunta de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A., al 31 de Diciembre del 2008 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones significativas hechas por la administración, así como también, evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A., al 31 de Diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, descritas en la nota 2.

Guayaquil – Ecuador 16 de Febrero del 2009  
RNAE No. 105

Eddie Vizhnay Diaz  
RNC No. 1903

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

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE:**

Efectivo en caja y bancos (notas 2 y 4) 33,646.02

Cuentas por cobrar:

Clientes (nota 5) 1,095,038.76

Otras cuentas por cobrar 1,197.59

Compañías relacionadas (nota 6) 141,577.57

TOTAL CUENTAS POR COBRAR 1,237,813.92

Pagos y gastos anticipados (nota 7) 288,267.18

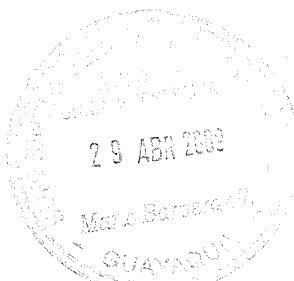
TOTAL ACTIVO CORRIENTE 1,559,727.12

PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8) 62,540.69

OTROS ACTIVOS 10,604.37

TOTAL ACTIVO 1,632,872.18

Ver notas a los estados financieros



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

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

**PASIVO**

**PASIVO CORRIENTE:**

Cuentas por pagar (nota 9)	1,093.510.33
Compañías relacionadas (nota 6)	19,545.41
Gastos acumulados por pagar (nota 10)	70,411.13
Impuestos por pagar (nota 11)	255,116.15
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,438,583.02</b>

**PATRIMONIO**

Capital social (nota 12)	800.00
Reserva legal	3,779.10
Reserva facultativa	9,663.97
Utilidad del ejercicio	180,046.09
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>194,289.16</b>

Pasivo contingente (nota 13)

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 1,632,872.18

Ver notas a los estados financieros

29/12/2008

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

**Estado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas netas 4,348,728.63

Costo de ventas 3,004,485.81

**UTILIDAD BRUTA** 1,344,242.82

**GASTOS OPERACIONALES:**

Gastos de administración 1,040,232.91

Gastos financieros 9,975.93

**TOTAL GASTOS** 1,050,208.84

**UTILIDAD OPERACIONAL** 294,033.98

Otros ingresos 3,616.98

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES  
E IMPUESTO A LA RENTA** 297,650.96

Participación de trabajadores (notas 2 y 13) 44,647.64

Impuesto a la renta (notas 2 y 13) 72,957.23

**UTILIDAD DEL EJERCICIO** 180,046.09

Ver notas a los estados financieros

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

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008  
(Expresado en U.S. dólares)

**CAPITAL SOCIAL**

Saldo inicial	800.00
Saldo final	<u>800.00</u>

**RESERVA LEGAL**

Saldo inicial	3,779.10
Saldo final	<u>3,779.10</u>

**RESERVA FACULTATIVA**

Saldo inicial	9,663.97
Saldo final	<u>9,663.97</u>

**UTILIDADES ACUMULADAS**

Saldo inicial	34,011.82
Transferencia de utilidad del ejercicio	183,615.40
Pago de dividendos	<u>217,627.22</u>
Saldo final	

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Saldo inicial	183,615.40
Transferencia a utilidades acumuladas	-183,615.40
Utilidad del ejercicio, 2008	297,650.96
Participación de trabajadores	-44,647.64
Impuesto a la renta	-72,957.23
Saldo final	<u>180,046.09</u>

**TOTAL**

194,289.16

Ver notas a los estados financieros

29 APR 2009

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

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008

(Expresado en U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** 297,650.96

**AJUSTES POR:**

Provision de cuentas incobrables	10,962.23
Depreciación de propiedades	16,463.42
Baja de activos	2,175.56

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**

327,252.17

Aumento en cuentas por cobrar	-483,584.16
Aumento en compañías relacionadas por cobrar	-114,770.61
Aumento en pagos y gastos anticipados	-147,539.89
Aumento en otros activos	-9,661.59
Aumento en cuentas por pagar	699,549.32
Aumento en compañías relacionadas por pagar	19,545.41
Disminución en gastos acumulados por pagar	-71,375.00
Aumento en impuestos por pagar	28,364.74

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** 247,780.39

**FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compras de propiedades (nota 8, adiciones) -40,690.32

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** -40,690.32

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Pago de dividendos -217,627.22

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** -217,627.22

**DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES** -10,537.15

Efectivo y sus equivalentes al principio del período 44,183.17

Efectivo y sus equivalentes al final del período (nota 4) 33,646.02

Ver notas a los estados financieros

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

### **Notas a los estados financieros**

#### **1. OPERACIONES**

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

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **a. Preparación de los estados financieros**

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

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

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

##### **b. Caja y Equivalentes de Efectivo**

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles y valores negociables a la vista, neto de sobregiro bancario.

##### **c. Propiedades, neto**

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

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

### **Notas a los estados financieros, continuación**

#### **d. Reserva Legal**

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

#### **e. Participación de Trabajadores en las Utilidades**

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

#### **f. Impuesto a la Renta**

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

#### **g. Registros Contables y Unidad Monetaria**

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



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

Notas a los estados financieros, continuación

### **3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2008, fue de 8.83%.

<b>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</b>	<b>PORCENTAJE INFLACION</b>
2005	4.36
2006	2.87
2007	2.32
2008	8.83

### **4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de Diciembre de 2008, el saldo es el siguiente:

Caja	U.S.\$	500.00
Bancos		33,146.02
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>33,646.02</u></b>

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

Notas a los estados financieros, continuación

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

El saldo de cuentas por cobrar-clientes al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Clientes	U.S.\$ 1,112,533.19
Menos:	
Provisión para cuentas incobrables	17,494.43
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 1,095,038.76</b>

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

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Saldo inicial	U.S.\$ 6,532.20
Más: Provisión de cuentas incobrables	10,962.23
<b>Saldo final</b>	<b>U.S.\$ 17,494.43</b>

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

Notas a los estados financieros, continuación

### 6. **COMPANIAS RELACIONADAS**

El resumen del saldo de compañías relacionadas al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

#### ACTIVO

GARWICH S. A.	U.S.\$ 134,226.14
Ignacio Gomez Comunicaciones S. A.	7,351.43
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 141,577.57</b>

#### PASIVO

GARWICH S. A.	U.S.\$ 10,655.92
Ignacio Gomez Comunicaciones S. A.	8,889.49
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 19,545.41</b>

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

### 7. **PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS**

El saldo de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2008, es el siguiente:

Crédito tributario del IVA	U.S.\$ 157,142.84
Retención en la fuente a favor	42,900.66
Retención en la fuente del IVA	88,223.68
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 288,267.18</b>

El crédito tributario del IVA, se origina porque los clientes retienen a Optimización de Medios Directos del Ecuador OMD Ecuador S. A., el 70% del IVA, quedando el 30% para pagar al Servicio de Rentas Internas, al mismo tiempo Optimización de Medios Directos del Ecuador OMD Ecuador S. A., cuando recibe la factura del medio paga el 100% de IVA, originando crédito tributario a favor que sumado al crédito tributario que se origina por la retención supera al valor por pagar, lo cual hace que siempre tenga crédito tributario de IVA.

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

Notas a los estados financieros, continuación

**8. PROPIEDADES, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, fueron como sigue:

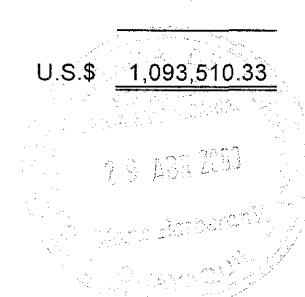
<b>COSTO</b>		<b>SALDOS 31/12/2007</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>TRANSFE- RENCIAS</b>	<b>SALDOS 31/12/2008</b>
Adecuaciones	U.S.\$	16,581.89	23,619.80	-	40,201.69
Muebles y enseres		15,305.53	8,838.40	-	24,143.93
Equipos de computación		33,062.69	8,232.12	-4,741.00	36,553.81
<b>TOTAL</b>		<b>64,950.11</b>	<b>40,690.32</b>	<b>-4,741.00</b>	<b>100,899.43</b>
Menos:					
Depreciación acumulada		24,460.76	16,463.42	-2,565.44	38,358.74
<b>PROPIEDADES, NETO</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>40,489.35</b>	<b>24,226.90</b>	<b>-2,175.56</b>	<b>62,540.69</b>

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

**9. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

Proveedores locales	U.S.\$	865,110.20
Accionistas		80,950.04
Otras cuentas por pagar		147,450.09
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,093,510.33</b>



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

Notas a los estados financieros, continuación

**10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

El saldo de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

		<b>SALDO 31/12/2007</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>SALDO 31/12/2008</b>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	2,438.63	34,478.65	34,758.35	2,718.33
Décimo cuarto sueldo		2,660.25	4,495.59	5,734.38	3,899.04
Fondo de reserva		8,796.88	19,826.93	26,212.84	15,182.79
Aporte patronal, IECE-SECAP		3,555.53	46,351.28	46,759.08	3,963.33
Participación de trabajadores		47,312.98	47,312.98	44,647.64	44,647.64
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>64,764.27</b>	<b>152,465.43</b>	<b>158,112.29</b>	<b>70,411.13</b>

**11. IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008, es como sigue:

		<b>SALDO 31/12/2007</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>SALDO 31/12/2008</b>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	67,334.51	451,750.01	499,789.90	115,374.40
Retención en la fuente de I.V.A		5,137.35	13,316.66	25,916.71	17,737.40
Retenciones en la fuente		8,083.53	58,648.43	82,685.38	32,120.48
Impuesto a la renta en relación de dependencia		6,212.07	50,745.33	61,459.90	16,926.64
Impuesto a la renta		67,026.72	67,026.72	72,957.23	72,957.23
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>153,794.18</b>	<b>641,487.15</b>	<b>742,809.12</b>	<b>255,116.15</b>

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

Notas a los estados financieros, continuación

**12. CAPITAL SOCIAL**

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

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor de cada acción</u>	<u>U.S.\$ Valor Total</u>
Garwich S. A.	799	0.99	1.00	799.00
Echeverría Vera Miguel Angel	1	0.01	1.00	1.00
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>			<b>800.00</b>

REGISTRO OFICIAL No. 389 DEL 1 DE NOVIEMBRE DEL 2006

Decreta:

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

20 AGO 2006

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

Notas a los estados financieros, continuación

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

**CONCILIACION DE IMPUESTOS**

Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S. \$ 297,650.96
Más:	
Gastos no deducibles	<u>38,825.59</u>
	336,476.55
Menos:	
Participación de trabajadores	<u>44,647.64</u>
Base Imponible	<u>291,828.91</u>
Porcentaje	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>72,957.23</u>
Retenciones en la fuente, 2008 (nota 7)	<u>42,900.66</u>
Impuesto por pagar	U.S. \$ <u>30,057.57</u>

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

29/02/2009

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

Notas a los estados financieros

**14. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2008, y la fecha del informe de los auditores independientes 16 de Febrero del 2009, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**15. PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2008.

**16. PROPIEDAD INTELECTUAL**

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

**17. INFORME TRIBUTARIO**

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