

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en las Normas Internacionales de Información
Financiera Completas
(NIIF's)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA	9
NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL	10
NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
NOTA 3.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	10
NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS	11
NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11
NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)	11
NOTA 3.4.1. Deterioro del Valor de las Propiedades, Planta y Equipo	12
NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13
NOTA 3.6. IMPUESTOS	13
NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente	13
NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos	14
NOTA 3.7. PROVISIONES	14
NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS	14
NOTA 3.8.1. Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos	14
NOTA 3.8.2. Beneficios a Corto Plazo	15
NOTA 3.8.3. Beneficios por Terminación	15
NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	16
NOTA 3.9.1. Venta de bienes	16
NOTA 3.9.2. Venta de servicios	16
NOTA 3.9.3. Ingresos por Intereses	16
NOTA 3.9.4. Dividendos	16
NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS	17
NOTA 3.11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN	17
NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)	18
NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)	18
NOTA 4.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF	19
NOTA 4.2.1. Disminución en Estimación de Cuentas Incobrables	21

NOTA 4.2.2. Reclasificaciones entre activos y/o pasivos	21
NOTA 4.2.3. Reclasificaciones entre ingresos, costos y gastos	21
NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	22
NOTA 6. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS	23
NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	24
NOTA 8. – INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	24
NOTA 9. – CUENTAS POR COBRAR	25
NOTA 10. – PAGOS ANTICIPADOS	25
NOTA 11. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	26
NOTA 12.- OTROS ACTIVOS	26
NOTA 13.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	27
NOTA 14.- ACTIVOS INTANGIBLES	27
NOTA 15.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN	28
NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR	28
NOTA 17.- ANTICIPOS DE CLIENTES	29
NOTA 18.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	29
NOTA 19.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	30
NOTA 20.- OBLIGACIONES SOCIALES	31
NOTA 21.- BENEFICIOS POST-EMPLEOS	32
NOTA 22.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	32
NOTA 23.- PATRIMONIO	33
NOTA 24.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	33
NOTA 25.- COSTO DE VENTAS	34
NOTA 26.- GASTOS	34

NOTA 27.- OTROS INGRESOS	34
NOTA 28.- GASTOS FINANCIEROS	35
NOTA 29.- EVENTOS SUBSECUENTES	35

OMD ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Dólares)

SITUACIÓN FINANCIERA	NOTAS	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		9,498,911.54	4,289,295.90
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	07	663,632.33	770,912.09
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	08	12,500.00	71,254.08
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	09	6,809,887.25	2,616,404.94
Cuentas por Cobrar Relacionadas	09	1,184,799.30	821,265.75
Otras Cuentas por Cobrar	09	18,378.27	5,596.40
Pagos Anticipados	10	8,241.50	1,358.79
Activos por Impuestos Corrientes	11	791,383.40	0.00
Otros Activos Corrientes	12	10,089.49	2,503.85
ACTIVO NO CORRIENTE		985,784.02	974,061.14
Propiedades, Planta y Equipo	13	579,636.33	589,432.81
Activos Intangibles	14	3,468.13	-0.01
Propiedades de Inversión	15	384,628.34	384,628.34
Activos No Corrientes	12	18,051.22	0.00
Total Activo		10,484,695.56	5,263,357.04
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		7,501,708.03	3,220,872.72
Obligaciones con Partes No Relacionadas	16	4,974,943.02	810,474.70
Anticipos de Clientes	17	194,089.45	16,116.46
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	43,505.82	551,909.47
Obligaciones Tributarias	19	1,493,234.55	452,043.03
Obligaciones Sociales	20	504,280.07	300,541.37
Obligaciones con Partes Relacionadas	16	264,553.16	1,033,592.69
Porción Corriente de Otros Pasivos No Corrientes	22	27,101.96	56,195.00
PASIVOS NO CORRIENTE		673,477.65	692,652.99
Beneficios Post- Empleo	21	108,716.60	54,215.08
Obligaciones con instituciones financieras	18	300,163.82	0.00
Otros Pasivos No Corrientes	22	264,597.23	638,437.91
Total Pasivo		8,175,185.68	3,913,525.71
PATRIMONIO			
Capital Social		25,000.00	25,000.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones		48,500.00	48,500.00
Reservas		22,163.97	22,163.97
Resultados Ejercicios Anteriores		226,879.00	202,255.70
Otros Resultados Integrales		-10,405.54	0.00
Resultados Presente Ejercicio		1,997,372.45	1,051,911.66
Total Patrimonio	23	2,309,509.88	1,349,831.33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,484,695.56	5,263,357.04

OMD ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Dólares)

RENDIMIENTO FINANCIERO	NOTAS	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
INGRESOS NETOS	24	29,191,804.79	10,093,463.76
Prestación de Servicios		29,191,804.79	10,093,463.76
(-) COSTO DE VENTA	25	24,224,621.91	6,879,480.58
(=) Ganancia Bruta		4,967,182.88	3,213,983.18
(-) GASTOS	26	2,589,129.40	1,901,442.95
Gastos de Administración		2,575,206.25	1,888,860.50
Gastos de Ventas		13,923.15	12,582.45
(=) Ganancia Operativa		2,378,053.48	1,312,540.23
(+) Otros Ingresos	27	253,100.75	141,918.39
(-) Gastos Financieros	28	62,346.27	66,283.94
(=) Ganancia Contable		2,568,807.96	1,388,174.68
(=) Ganancia Efectiva		2,568,807.96	1,388,174.68
(-) Impuesto a la Renta a Pagar	19	587,486.51	336,263.02
Efectos por Impuestos Diferidos		16,051.00	0.00
(=) Ganancia Neta del Ejercicio		1,997,372.45	1,051,911.66
Otro Resultado Integral:			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios defin		10,405.54	0.00
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		10,405.54	0.00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		1,986,966.91	0.00

Ganancias por acción de las actividades ordinarias atribuibles a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la sociedad.

Total de Acciones Emitidas:	25,000
Ganancia por Acción:	79.89

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OMD ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Dólares)

Descripción	Nota	Capital Social	Apotaciones para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados ejercicios anteriores	Otro Resultado Integral	Resultados Adopción NIIF's por primera vez	Resultados del presente ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al final del periodo		25,000.00	48,500.00	12,500.00	9,663.97	269,321.38	-10,405.54	-42,442.38	1,997,372.45	2,309,509.88
Saldo Al Inicio del Periodo		25,000.00	48,500.00	12,500.00	9,663.97	244,698.08	0.00	-42,442.38	1,051,911.66	1,349,831.33
Saldo al final del periodo inmediato anterior		25,000.00	48,500.00	12,500.00	9,663.97	244,698.08	0.00	-42,442.38	1,051,911.66	1,349,831.33
Cambios en las Políticas Contables		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Correcciones de Errores		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cambios del Año en el Patrimonio		0.00	0.00	0.00	0.00	24,623.30	-10,405.54	0.00	945,460.79	959,678.55
Transferencia de Resultados a otras cuentas		0.00	0.00	0.00	0.00	24,623.30	-10,405.54	0.00	-1,051,911.66	-1,037,693.90
Resultados Presente del Ejercicio		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,997,372.45	1,997,372.45

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OMD ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del Ejercicio	3,041,010.54	1,634,685.67
<i>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</i>		
Depreciaciones y Amortizaciones	55,411.00	41,689.69
Provisión Cuentas Inconbrables	38,774.31	17,485.82
Provisión Participación a Trabajadores	-456,151.58	-246,510.99
Provisión Impuesto a la Renta	-587,486.51	-336,263.02
Ajustes por gastos en provisiones	54,501.52	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-11,416.48	0.00
<i>Cambios en activos y pasivos de operación</i>		
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	-4,603,669.36	-825,147.56
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	1,879.19	29,412.09
(Incremento) Disminución en Anticipos de Proveedores	-6,882.71	187,328.66
(Incremento) Disminución en Inventarios	0.00	0.00
(Incremento) Disminución en Otros Activos	-746,996.83	-205,237.47
Incremento (disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	2,927,997.76	-150,232.68
Incremento (disminución) en Otras Cuentas por Pagar	0.00	0.00
Incremento (disminución) en Beneficios Empleados	-256,958.05	697,259.64
Incremento (disminución) en Anticipos de Clientes	0.00	12,629.89
Incremento (disminución) en Otros Pasivos	508,753.07	0.00
Total Efectivo procedente de actividades de Operación	-41,234.13	857,099.74
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de Activos Intangibles	-4,282.00	0.00
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	-31,036.65	-121,110.72
Disminución de Activos	-14,454.56	0.00
Inversiones mantenidas hasta el Vencimiento		-71,347.76
Total Efectivo procedente de actividades de Inversión	-49,773.21	-192,458.48
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de Pasivos a Largo Plazo	0.00	704,138.05
Aumento en Obligaciones Bancarias	0.00	0.00
Asignación de Reserva Legal	0.00	8,720.90
Apropiación de Dividendos	-16,272.42	-862,490.13
Aportes de Accionistas	0.00	0.00
Total Efectivo procedente de actividades de Financiamiento	-16,272.42	-149,631.18
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	-107,279.76	515,010.08
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	770,912.09	255,902.01
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS AL FINAL DEL PERIODO	663,632.33	770,912.09

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 31 de Diciembre del 2013

NOTA 1. ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

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

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

La compañía fue constituida con un capital autorizado de US \$1,600.00 dólares de los Estados Unidos de América y con capital suscrito de US \$800.00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una. Mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **OPTIMIZACION DE MEDIOS DIRECTOS DEL ECUADOR OMD ECUADOR S.A.**, celebrada el 16 de septiembre del año 2011, resolvió por unanimidad el aumento de su capital autorizado por US \$ 23,400.00 dólares de los Estados Unidos de América y el aumento del capital suscrito por la suma de US \$ 24,200.00 dólares de los Estados Unidos de América, hasta llegar a la suma de US \$ 25,000.00 dólares de los Estados Unidos de América; para lo cual se emitieron 24.200 nuevas acciones ordinarias y nominativas, por valor de un dólar cada una, representativas del aumento de capital acordado, todo lo antes mencionado previa resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC-IJ-DJC-G-11-0007108, dictada el 15 de diciembre del 2011, y escritura de reforma de los estatutos de inscrita en el registro mercantil No.91.2, el tres de enero del 2012.

NOTA 2. MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros tal como lo requiere la NIIF 1. Éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de **OMD ECUADOR S.A.** constituyen los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2012 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con aquellos del periodo 2013.

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de **OMD ECUADOR S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

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

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

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

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

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

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

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrará pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

ITEM	VIDA UTIL (en años)
Edificios e Instalaciones	20
Equipos	5 – 20
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	3 – 20

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro del Valor de las Propiedades, Planta y Equipo

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

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

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

Un activo financiero es dado de baja cuando:

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

NOTA 3.6. IMPUESTOS

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

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

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

NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos

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

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

NOTA 3.7. PROVISIONES

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

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

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

NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

OMD ECUADOR S.A., reconoce los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

NOTA 3.8.1. Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

NOTA 3.8.2. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

NOTA 3.8.3. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación por desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el periodo que se generen y no deberán provisionarse.

NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.9.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- ✓ Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- ✓ La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- ✓ El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- ✓ Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- ✓ Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.9.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

NOTA 3.9.3. Ingresos por Intereses

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

NOTA 3.9.4. Dividendos

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

NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS

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

NOTA 3.11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La Compañía posee propiedades de inversión con la finalidad de obtener una renta o plusvalía del mismo. El reconocimiento inicial será al costo del bien y otros costos asociados con el mismo al momento de su adquisición.

La medición posterior de dichas propiedades será bajo el modelo del Reavalúo mediante un informe de un perito valuador calificado por los organismos respectivos en cada ejercicio económico anual.

Cuando el valor razonable determinado por el perito sea inferior al valor en libros de los activos revaluados, se reconocerá el deterioro respectivo.

NOTA 4.- PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF's)

NOTA 4.1. BASE DE LA TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.
- Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en NIIF 1.

NOTA 4.2. EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF

OMD ECUADOR S.A. presenta la siguiente conciliación del Patrimonio de la Entidad como resultado de la cuantificación del impacto por adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo periodo de transición es el ejercicio económico 2011.

(Expresado en Dólares)

SITUACIÓN FINANCIERA	Saldos NEC 1/01/2011	Ajustes NIIF	Saldos NIIF 1/01/2011	Saldos NEC 31/12/2011	Ajustes NIIF	Saldos NIIF 31/12/2011
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Efectivo en caja y bancos	70.119,00	(18.588,07)	51.530,93	273.302,72	(18.588,07)	254.714,65
Cuentas y Documentos por cobrar	3.898.310,00	32.836,48	3.931.146,48	3.026.343,83	8.884,22	3.035.228,05
Gastos pagados por anticipado	471,00	-	471,00	371,56	-	371,56
TOTAL CORRIENTES	3.968.900,00	14.248,41	3.983.148,41	3.300.018,11	(9.703,85)	3.290.314,26
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Propiedad, planta y equipos (Neto)	62.028,00	(2.018,44)	60.009,56	512.030,21	(2.018,44)	510.011,77
	62.028,00	(2.018,44)	60.009,56	512.030,21	(2.018,44)	510.011,77
Inversiones	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar largo plazo	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-
Activo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	-
TOTAL NO CORRIENTES	62.028,00	(2.018,44)	60.009,56	512.030,21	(2.018,44)	510.011,77
TOTAL ACTIVOS	4.030.928,00	12.229,97	4.043.157,97	3.812.048,32	(11.722,29)	3.800.326,03
PASIVO						
PASIVOS CORRIENTES						
Cuentas por pagar Bancos	(128.122,00)	-	(128.122,00)	(97.014,79)	-	(97.014,79)
Cuentas y Documentos por pagar	(2.317.642,00)	10.644,58	(2.306.997,42)	(1.619.796,23)	9.771,42	(1.610.024,81)
Obligaciones con Trabajadores	(250.707,00)	-	(250.707,00)	(213.361,00)	-	(213.361,00)
Otras Cuentas por Pagar	-	-	-	(33.036,00)	-	(33.036,00)
Impuesto a la renta	(340.880,00)	-	(340.880,00)	(265.514,48)	-	(265.514,48)
TOTAL CORRIENTES	(3.037.351,00)	10.644,58	(3.026.706,42)	(2.228.722,50)	9.771,42	(2.218.951,08)
PASIVOS NO CORRIENTES						
Jubilación patronal y Desahucio	-	(29.167,12)	(29.167,12)	-	(40.491,51)	(40.491,51)
Cuentas por pagar	-	-	-	(389.194,54)	-	(389.194,54)
	-	(29.167,12)	(29.167,12)	(389.194,54)	(40.491,51)	(429.686,05)
Pasivo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	(3.037.351,00)	(18.522,54)	(3.055.873,54)	(2.617.917,04)	(30.720,09)	(2.648.637,13)
PATRIMONIO						
PATRIMONIO						
Capital social	(800,00)	-	(800,00)	(25.000,00)	-	(25.000,00)
Aportaciones para futuro aumento	-	-	-	(48.500,00)	-	(48.500,00)
Reservas	(13.443,00)	-	(13.443,00)	(13.443,07)	-	(13.443,07)
<u>Resultados acumulados:</u>						
Utilidad Retenida	(979.334,00)	-	(979.334,00)	(1.107.188,21)	36.149,81	(1.071.038,40)
Ajustes primera adopción	-	6.292,57	6.292,57	-	6.292,57	6.292,57
TOTAL PATRIMONIO	(993.577,00)	6.292,57	(987.284,43)	(1.194.131,28)	42.442,38	(1.151.688,90)
TOTAL PASIVO - PATRIMONIO	(4.030.928,00)	(12.229,97)	(4.043.157,97)	(3.812.048,32)	11.722,29	(3.800.326,03)

(Expresado en Dólares)

RENDIMIENTO FINANCIERO	Saldo NEC Al Dic 31, 2011	Ajustes NIIF	Saldo NIIF Al Dic 31, 2011
Venta Neta	6.855.891,72		6.855.891,72
Costo de Venta	4.022.662,08		4.022.662,08
Utilidad Bruta	2.833.229,64		2.833.229,64
Gastos de Administracion	1.546.525,50	36.149,81	1.582.675,31
Utilidad Operacional	1.286.704,14		1.250.554,33
Gastos Financieros	-26.058,26		-26.058,26
Otros Ingresos/Egresos			-
Utilidad antes de PT e IR	1.260.645,88		1.224.496,07
Participacion	190.795,53		190.795,53
Impuesto a la Renta	265.514,48		265.514,48
Utilidad Neta	804.335,87	-36.149,81	768.186,06

(Expresado en Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	Saldo NEC 31/12/2011	Ajustes NIIF	Saldo NIIF 31/12/2011
<u>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Resultados del Ejercicio	815.660,15	0,00	815.660,15
<i>Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación</i>			
Depreciaciones y Amortizaciones	38.917,00	0,00	38.917,00
Provisión Cuentas incobrables	24.281,00	0,00	24.281,00
Provisión Participación Trabajadores	190.795,00	0,00	190.795,00
Provisión Impuesto a la Renta	265.514,00	0,00	265.514,00
<i>Cambios en activos y pasivos de operación :</i>			
Aumento de Cuentas por Cobrar	847.686,00	0,00	847.686,00
Aumento en Pagos Anticipados	0,00	0,00	0,00
Aumento en Otros Activos	0,00	0,00	0,00
Aumento en Cuentas por Pagar	-944.953,28	0,00	-944.953,28
Disminución en Pasivos Acumulados	0,00	0,00	0,00
Disminución en Impuestos por Pagar	0,00	0,00	0,00
Total Efectivo procedente de actividades de Operación	1.237.899,87	0,00	1.237.899,87
<u>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compras de activos intangibles	0,00	0,00	0,00
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	-66.689,00	0,00	-66.689,00
Disminución en otros activos	100,00	0,00	100,00
Total Efectivo procedente de actividades de Inversión	-66.589,00	0,00	-66.589,00
<u>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Aumento en Pasivos a Largo Plazo	-62.770,00	0,00	-62.770,00
Aumento en Obligaciones Bancarias	-31.107,00	0,00	-31.107,00
Asignación de Reserva Legal	0,00	0,00	0,00
Apropiación de Dividendos	-946.950,00	0,00	-946.950,00
Aportes de Accionistas	72.700,00	0,00	72.700,00
Total Efectivo procedente de actividades de Inversión	-968.127,00	0,00	-968.127,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	203.183,87	0,00	203.183,87
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	51.530,78	0,00	51.530,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS AL FINAL DEL PERIODO	254.714,65	0,00	254.714,65

NOTA 4.2.1. Disminución en Estimación de Cuentas Incobrables

Según NIIF, la estimación de cuentas incobrables se efectuará considerando la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera. Bajo PCGA anteriores, la Compañía, registraba una estimación de cuentas incobrables calculada sobre el 1% de los créditos concedidos al final de cada ejercicio económico. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos del cambio fueron un incremento en los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía no había reconocido una provisión para sus empleados. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de este cambio, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes e incremento en los gastos de administración del año 2010.

NOTA 4.2.2. Reclasificaciones entre activos y/o pasivos

La Administración de la Compañía no ha efectuado reclasificaciones en el estado de situación financiera.

NOTA 4.2.3. Reclasificaciones entre ingresos, costos y gastos

La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF
Participación a trabajadores	Después de Utilidad Operacional	Incluido en Costo de Ventas y Gastos de Administración y Ventas

NOTA 5.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

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

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

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

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

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

Riesgo de liquidez.-

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

Riesgo de Capital.-

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

NOTA 6. – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta los instrumentos financieros mantenidos por **OMD ECUADOR S.A.**, por el ejercicio económico terminado 2013:

(Expresado en Dólares)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Al 31 de Diciembre de 2013	
	Corriente	No Corriente
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	663,632.33	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	12,500.00	0.00
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	6,809,887.25	0.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1,184,799.30	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	18,378.27	0.00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>8,689,197.15</u>	<u>0.00</u>
PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS AL COSTO AMORTIZADO		
Obligaciones con Partes No Relacionadas	5,002,044.98	
Obligaciones con Partes Relacionadas	264,553.16	
Obligaciones con Instituciones Financieras	43,505.82	300,163.82
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	<u>5,310,103.96</u>	<u>300,163.82</u>

El valor en libros de los activos y pasivos financieros (Corrientes y No Corrientes) han sido estimados lo más razonablemente posible acorde a la naturaleza de corto y largo plazo de estos instrumentos.

NOTA 7. – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

OMD ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012 presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Caja Chica	600.00	600.00
Fondos por Depositar	76,056.05	747,338.64
Bancos	585,882.60	21,879.77
Inversiones al Valor Razonable con cambios en resultados	1,093.68	1,093.68
Suman	663,632.33	770,912.09

Los Fondos por depositar corresponden a depósitos en tránsito que se encontrarán disponibles en el siguiente periodo, incrementando la cuenta contable de Bancos.

NOTA 8. – INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

OMD ECUADOR S.A. al final del ejercicio económico 2013 presenta un valor de US \$ 12,500 presentado de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	12,500.00	71,254.08
Suman	12,500.00	71,254.08

El importe reflejado en el presente rubro, pertenece a un documento emitido por el Banco del Pichincha a favor del Municipio del Distrito Metropolitano de Quito con el fin de garantizar el fiel cumplimiento por servicios en pauta en la televisión.

NOTA 9. – CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro que posee **OMD ECUADOR S.A.** al final del ejercicio económico 2013 se encuentran vinculadas con ventas a créditos a clientes no relacionados, relacionados y otros. A continuación la composición del rubro:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	6,809,887.25	2,616,404.94
Cuentas por Cobrar Relacionadas	1,184,753.91	821,265.75
Otras Cuentas por Cobrar	18,378.27	5,596.40
Suman	8,013,019.43	3,443,267.09

Con la finalidad de determinar la razonabilidad de las cuentas pendiente de cobro, la Compañía ha determinado un valor por deterioro de US \$ 38,774.31, tomando ciertos factores como (el riesgo de incobrabilidad existente, la morosidad, el gasto por financiamiento que existe en las cuentas vencidas).

La medición del deterioro se encuentra conformada por los siguientes criterios:

Incobrabilidad de la cartera.- La Gerencia determinó que, como parte del deterioro al presente rubro otro factor ser incluido es el cálculo del 1% sobre las cuentas por cobrar no relacionada que se encuentran vencidas del total de la cartera.

Pérdida de Valor medido al costo amortizable.- Otro factor a ser considerado por la Gerencia fue la medición del presente rubro medido al costo amortizable según lo señalado la Norma Internacional de Contabilidad N° 39 “Instrumentos Financieros”, en el cual, se empleó una tasa de interés equivalente a la tasa referencial que fija el banco central para ese tipo de operaciones.

NOTA 10. – PAGOS ANTICIPADOS

OMD ECUADOR S.A., mantiene al final del ejercicio económico 2013 la cantidad de US \$ 8,241.50 (2012: US \$ 1,358.79) por valores pagados por anticipado, para lo cual es presentado el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Pagos Anticipados	8,241.50	1,358.79
Suman	8,241.50	1,358.79

Estos pagos anticipados por el monto antes mencionado son considerados como activos de la Compañía que serán reconocidos como ingresos, costos y gastos a medida que se devenguen el servicio.

NOTA 11. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al final del ejercicio económico 2013 y 2012, la Compañía presenta un saldo como Crédito Tributario por US \$ 791,382.47 (2012: US \$ 0.00) que se compensarán el ejercicio económico posterior. A continuación presentamos un detalle del rubro:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Impuestos Anticipados de IR	358,083.39	0.00
IVA Crédito Tributario	433,299.08	0.00
Suman	791,382.47	0.00

NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

La compañía **OMD ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, presenta la siguiente composición de saldos dentro del presente rubro:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Activos Corrientes	10,089.49	2,503.85
Activos No Corrientes	18,051.22	0.00
Suman	28,140.71	2,503.85

NOTA 13.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La compañía **OMD ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, presenta los siguientes valores en libros, respecto de sus activos depreciables que conforman las propiedades, planta y equipo:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Equipos Electrónicos	87,559.76	69,467.11
Edificios y Estructuras	485,000.00	485,000.00
Muebles y Enceres	56,209.37	47,046.26
Mejoras a la Propiedad Arrendada	122,391.26	118,610.37
Depreciación Acumulada		
(-) Equipos Electrónicos	-50,848.56	-45,831.56
(-) Edificios y Estructuras	-48,499.09	-24,249.96
(-) Muebles y Enceres	-17,774.64	-14,179.36
(-) Mejoras a la Propiedad Arrendada	-54,401.77	-46,430.05
Suman	579,636.33	589,432.81

El movimiento del costo histórico y depreciaciones por cada elemento de propiedades, planta y equipo que ha existido en la Compañía durante el ejercicio económico 2013 y 2012 se encuentran detallados en el cuadro anterior.

NOTA 14.- ACTIVOS INTANGIBLES

La compañía **OMD ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se encuentra amortizando sus licencias de software mediante el método de línea recta y ha considerado una vida útil por el plazo de duración de la licencia adquirida, a continuación presentamos el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Softwares y Licencias	8,292.40	4,010.40
Depreciación Acumulada		
(-) Equipos Electrónicos	-4,824.27	-4,010.41
Suman	3,468.13	-0.01

NOTA 15.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

OMD ECUADOR S.A. mantiene al final del ejercicio económico 2013 un valor por la suma de US \$ 384.628,34 considerado como propiedad de inversión un piso que a su vez es alquilado a la Compañía GARWICH S.A.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Propiedades de Inversión	384,628.34	384,628.34
Suman	384,628.34	384,628.34

Los bienes inmuebles adjudicado por la Compañía mediante subasta pública con la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil el 11 de Mayo del 2011 consiste en las oficinas 202 y 203 del piso dos por la cantidad de US \$ 360.268,34, al igual que en las ubicaciones P-19 y P-20 en el Sótano del Edificio Sotavento por US \$ 24.360,00, ambos localizados en el Puerto Santa Ana.

Al ser este rubro valorado bajo el modelo del Revalúo, para efecto del presente ejercicio económico (2013) la Gerencia determina que el valor en libros del activo es considerado como valor razonable, por lo que, no resulta necesario la valoración de un perito calificado que emita un informe de tasación a la propiedad en mención.

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas pendientes de pago con partes relacionadas y no relacionadas ascienden a US \$ 5,239,496.18 al final del ejercicio fiscal 2013 (2012: US \$ 1,844,067.39), se atribuyen a los servicios que deben ser cancelados por la compañía **OMD ECUADOR S.A.**, empleados para desarrollar sus actividades económicas. A continuación se presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Obligaciones con Partes No Relacionadas	4,974,943.02	810,474.70
Obligaciones con Partes Relacionadas	264,553.16	1,033,592.69
Suman	5,239,496.18	1,844,067.39

NOTA 17.- ANTICIPOS DE CLIENTES

Las cifras recibidas de manera anticipada por parte de clientes se refieren a trabajos que se encuentran pendientes de prestar el servicio por parte de la Compañía y que al 31 de diciembre del 2013 suman US \$ 194,089.45 (2012: US \$ 16.116,46). A continuación se expone el detalle respectivo:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Anticipos de Clientes	194,089.45	16,116.46
Suman	194,089.45	16,116.46

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía **OMD ECUADOR S.A.** presenta obligaciones con Banco del Pacífico a corto y largo plazo por un valor de US \$ 343,669.64 (2012: US \$ 551.909,47). Los siguientes rubros se desglosan de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Obligaciones con Instituciones Financieras (Corto Plazo)	43,505.82	551,909.47
Obligaciones con instituciones financieras (Largo Plazo)	300,163.82	0.00
Suman	343,669.64	551,909.47

NOTA 19.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

OMD ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, posee las siguientes obligaciones por pago de impuestos en calidad de Agente de Percepción y de retención por las operaciones realizadas durante los ejercicios en mención. A continuación se expone el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Impuesto a la Renta	587,486.51	222,767.60
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	73,416.14	39,482.21
IVA por Pagar	825,331.90	185,793.22
Impuestos y Tasas por Pagar	7,000.00	4,000.00
Suman	1,493,234.55	452,043.03

El Impuesto a la Renta Causado por el presente ejercicio económico (2013) ha sido determinado empleando un tasa del 22% según lo previsto por en la normativa tributaria aplicada, cuyo valor asciende a US \$ 587,486.51 resultante de ajustar la ganancia del periodo 2013.

A continuación el siguiente detalle del origen de la cuenta:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	S/ OMD ECUDOR
<i>Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral</i>	3,041,010.54
<i>15% Participación Trabajadores (Art. 97 Código de Trabajo)</i>	456,151.58
<i>Base imponible para el Impuesto a la renta (Art. 56 RLRTI) $BI = (f+i)$</i>	2,670,393.23
<i>22% Impuesto a la renta (Impuesto causado)</i>	587,486.51

De la Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un informe integral de precios de transferencia y/o un anexo de operaciones entre partes relacionadas, para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y a nivel nacional en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3'000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Del Impuesto al Valor Agregado - IVA:

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos fabricados y comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% y es calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente final).

NOTA 20.- OBLIGACIONES SOCIALES

La compañía posee obligaciones corrientes con sus trabajadores y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 de diciembre del 2013 y 2012, presentados a continuación:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Participación a Trabajadores	456,151.58	246,510.99
Beneficios Sociales Corto Plazo	24,518.64	34,965.70
Obligaciones al IESS	23,609.85	19,064.68
Suman	504,280.07	300,541.37

Como resultado del ejercicio económico 2013 la Compañía determinó un 15% de su ganancia contable para ser destinado al pago de las Utilidades a los Trabajadores de **OMD ECUADOR S.A.** acorde a lo estipulado en el Código de Trabajo (**Ver Nota 19**).

NOTA 21.- BENEFICIOS POST-EMPLEOS

OMD ECUADOR S.A. registró como provisión por jubilación patronal al final del ejercicio económico 2013 el incremento de US \$ 27,835.52 acorde a lo señalado por en el estudio actuarial cortado al 31 de diciembre del 2013 realizado por Actuaría Cía. Ltda.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Jubilación Patronal	82,050.60	54,215.08
Provisión por Desahucio	26,666.00	0.00
Suman	108,716.60	54,215.08

Para el presente ejercicio, la compañía ha determinado una provisión por desahucio de US \$ 26,666.00.

NOTA 22.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

OMD ECUADOR S.A., mantienen al final del ejercicio terminado 2013 valores pendiente de pagos a la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil desglosados de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Otros Pasivos No Corrientes	264,597.23	638,437.91
Porción Corriente de Otros Pasivos No Corrientes	27,101.96	56,195.00
Suman	291,699.19	694,632.91

NOTA 23.- PATRIMONIO

Como resultado de las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2013, el Patrimonio de la Compañía presenta la suma de US \$ 2,309,509.88, el mismo que es superior a periodos anteriores.

De igual manera, presenta en ejercicios posteriores el impacto que ha tenido la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (al 31/12/2011 y al 01/01/2011) que se encuentran detalladas en la *Nota 4*.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Capital Social	25,000.00	25,000.00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	48,500.00	48,500.00
Reservas	22,163.97	22,163.97
Resultados Ejercicios Anteriores	226,879.00	202,255.70
Otros Resultados Integrales	-10,405.54	0.00
Resultados Presente Ejercicio	1,997,372.45	1,051,911.66
Suman	2,309,509.88	1,349,831.33

NOTA 24.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias generado por la Compañía **OMD ECUADOR S.A.**, se encuentran compuesto por ingresos por ventas de servicios.

A continuación se presenta el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Prestación de Servicios	29,191,804.79	10,093,463.76
Suman	29,191,804.79	10,093,463.76

NOTA 25.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de la compañía **OMD ECUADOR S.A.** al final del ejercicio económico 2013 y 2012 fueron los siguientes:

A continuación se presenta la composición de dicho rubro.

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Costo de Ventas	24,224,621.91	6,879,480.58
Suman	24,224,621.91	6,879,480.58

NOTA 26.- GASTOS

Los gastos incurridos por **OMD ECUADOR S.A.** al final del ejercicio económico 2013 se desglosan por su naturaleza (Administración y Ventas).

A continuación se presenta la composición de dicho rubro.

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Gastos de Administración	2,575,206.25	1,888,860.50
Gastos de Ventas	13,923.15	12,582.45
Suman	2,589,129.40	1,901,442.95

NOTA 27.- OTROS INGRESOS

La Compañía ha generado otros ingresos por un valor de US \$ 253,100.75, superando los generados en el periodo anterior (US \$ 141,918.39). A continuación los movimientos de esta cuenta:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Otros Ingresos	253,100.75	141,918.39
Suman	253,100.75	141,918.39

NOTA 28.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incurridos por **OMD ECUADOR S.A.** al final del ejercicio económico 2013 y 2012 reflejan los siguientes saldos:

(Expresado en Dólares)

Descripción	Periodo Al: 31/12/2013	Periodo Al: 31/12/2012
Gastos Financieros	62,346.27	66,283.94
Suman	62,346.27	66,283.94

NOTA 29.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en la presente Nota, entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de febrero del 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.