



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Público



ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares Estadounidenses
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes sobre estados financieros consolidados

Octubre 12 del 2017

A los Señores Accionistas de
ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Guayaquil – Ecuador.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **ODWORD S.A. y sus Subsidiarias** que comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas de contabilidad significativas.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la administración de **ODWORD S.A.** con base a lo establecido en las políticas de Contabilidad significativas y en la Resolución N° SC.ICL.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros consolidados

La Administración de **ODWORD S.A.** es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros consolidados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y del control interno determinados por la gerencia como necesario para permitir que la preparación de los estados financieros consolidados, acordes a lo determinado en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, estén libres de errores importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores importantes.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil 1403-38 y Charles Darwin Edificio Kauder 4to. Piso Oficina B
Teléfono: 331-8022 Teletax: 331-7454 Cel: 0999265108 / 0997102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec - lacpac@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Perené Esq. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 / 230-5169 Teletax: 230-4983 Cel.: 0996452649
Email: pfontad@ya.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Público



Global Support Local Knowledge

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros consolidados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan, han sido preparados en todos los aspectos importantes, de conformidad con las políticas contables descritas en el mismo y acorde a la Resolución No. SC.ICL.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Base contable

Sin calificar nuestra opinión, informamos que en las políticas de contabilidad significativas a los estados financieros consolidados adjuntos, se describe la base contable utilizada para su preparación y que los negocios incluidos en los estados financieros consolidados no han operado como una sola entidad. Por lo tanto, los estados financieros consolidados adjuntos no necesariamente representan resultados que se habrían obtenido en caso que los negocios hubieran operados como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cia. Ltda.
Contadores Público



Restricción a la distribución y a la utilización

Este informe está destinado únicamente para la información y uso de la Administración de las entidades que conforman **ODWORD S.A.** y sus **Subsidiarias** y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros acorde a su Resolución No.SC.ICLDCCP.G.14003, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos podrian no ser utilizados para otros fines.

SC. RNAE N° 434

William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

Índice

	Página
Políticas de Contabilidad Significativas	
* Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	9
* Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
* Base de medición	
* Moneda Funcional y de Presentación	
* Procedimientos de consolidación	10
* Derecho de Llave	
* Participación no controladora	
* Uso de Estimaciones y Supuestos	11
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	12
b) Propiedades y Equipos	
c) Inversiones en Asociadas	
d) Provisiones	13
e) Provisión para Impuesto a las Ganancias	
f) Reserva legal	14
g) Reconocimiento de ingresos	
h) Costos y Gastos	
i) Compensación de saldos y transacciones	

Índice

	Notas	Páginas
Notas a los Estados Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	15
Cuentas por Cobrar	2	
Inventario	3	16
Propiedades y Equipos	4	
Obligaciones Bancarias	5	17
Cuentas por Pagar	6	
Capital Social	7	
Reserva Legal	8	
Resultados Adopción NIIF	9	
Resultados Acumulados	10	18
Participación no Controladora	11	
Eventos Subsecuentes	12	

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
 Estado de Situación Financiera Consolidado
 Al 31 de Diciembre del 2016
 (En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	Obligaciones bancarias	5
Cuentas y Documentos por cobrar	2	Cuentas por pagar	6
Inventarios	3		
Total activo corriente		Total pasivo corriente	
		504,237.44	175,719.79
Propiedades y equipos	4		
Derecho de Llave		13,035.66	
		14,877.15	
		Total pasivos	175,719.79
		PATRIMONIO	
		Capital social	7
		Reserva Legal	8
		Resultado Adopción NIIF	9
		Resultados Acumulados	10
		Participación no controladora	11
		Utilidad del ejercicio	
		Total patrimonio	356,430.46
		Total Pasivos y Patrimonio	532,150.25

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Santiago Xavier Coral Lewy
 Representante Legal


 C.P.A. Bertha Solino Balleza
 Contadora General
 Reg. No. 09208

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Estados de Resultados Integrales Consolidados
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016
(En dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	
Ingresos		
Servicios		1.640.672,46
Total de Ingresos		<u>1.640.672,46</u>
Gastos de administración y ventas		(1.609.809,37)
Utilidad en operación		<u>30.863,09</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		30.863,09
Impuesto a la renta	6	(26.764,23)
Utilidad neta		<u>4.098,86</u>
Resultado participación no controladora		689,15
Utilidad del Ejercicio		<u><u>4.788,01</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Santiago Xavier Coral Lewy
Representante Legal



C.P.A. Bertha Solano Beltrán
Contadora General
Reg. No. 09208

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias

Estado de Evolución del Patrimonio Consolidado

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(En dólares estadounidenses)

2016	Capital social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva legal	Resultados por adopción de NIIF	Participación no Controladora	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	2.400,00	25.000,00	2.398,75	38.728,43	-	268.058,02	21.406,27	437.991,45
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	21.406,27	(21.406,27)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(70.000,00)	-	(20.000,00)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	36.449,37	36.449,37
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	(5.586,28)	(5.586,28)
Provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(26.764,23)	(26.764,23)
Ajustes por consolidación	(1.600,00)	125.000,00	11.217,31)	2.372,92	21.860,92	17.030,47	689,35	14.340,15
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800,00	-	1.181,44	41.301,33	21.860,92	386.498,76	4.388,01	556.430,46

Vea notas a los estados financieros


Ing. Santiago Xáñez Cuat Lewy
Representante Legal


C.P.A. Betty Salinas Delbrán
Contadora General
Reg. N.º 49208

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	1.705.143,49
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.773.742,85)
Otros egresos	(26.075,08)

Efectivo neto utilizado en las actividades de operación (94.674,44)

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento

Prestamos recibidos	65.000,00
Pago de dividendos	(20.000,00)

Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento 45.000,00

Disminución neta del efectivo (49.674,44)

Efectivo al inicio del periodo 63.158,93

Efectivo al final del periodo 13.484,49

Actividades de inversión

Durante el ejercicio 2016 la Compañía no realizó actividades de inversión

Ver notas a los estados financieros


Ing. Santiago Xavier Coral Lewy
Gerente General


C.P.A. Bertha Solano Beltrán
Contadora General
Reg. No. 09208

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias

Conciliación consolidada de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto utilizado
en las actividades de operación

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	4.788,01
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
Depreciación	26.481,43
Ajuste de propiedades y equipos	(1.115,09)
Provisión para participación a trabajadores	5.586,28
Provisión de impuesto a la renta	26.764,23
Participación no controladora	(757,40)
Derecho de Liave	68,25
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>61.815,71</u>
Disminución en cuentas por cobrar	162.484,02
Aumento en Inventarios	(35.132,03)
Disminución en cuentas por pagar y pasivos acumulados	<u>(283.842,14)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(94.674,44)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Santiago Xavier Coral Lewy
Gerente General


C.P.A. Cecilia Solano
Contadora General
Reg. No. 09208

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

ODWORD S.A. fue constituida el 19 de Mayo del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 26 de Mayo del 2003. Su objeto social principal es realización de campañas de comercialización y otros servicios de publicidad dirigidos a atraer y retener clientes: promoción de productos, comercialización en el punto de venta, publicidad directa por correo y asesoramiento en marketing, creación de stands, otras estructuras y lugares de exhibición, distribución o entrega de materiales o muestras de publicidad.

ENJOYCHANNEL S.A. fue constituida el 15 de Diciembre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de Diciembre del 2004.; su objeto social principal es la distribución de materiales o muestras de publicidad y alquiler de espacios de publicidad.

NEXTELSA S.A. fue constituida el 15 de Mayo del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de Mayo del 2007.; su objeto social principal está relacionado con las actividades de publicidad.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por **ODWORD S.A. y sus subsidiarias**:

Base de presentación

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de Diciembre de 2016.

Base de medición

Los estados financieros consolidados al 31 de Diciembre de los periodos antes indicados, han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables detalladas más adelante.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y la moneda funcional de las Compañías y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

Procedimientos de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros individuales de ODWORD S.A., ENJOYCHANNEL S.A. Y NEXTELSA S.A. de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera #10 – Estados Financieros Consolidados, así como lo expuesto en las Resoluciones No.SC.SG.DRG.G.13.001 y SC.ICLDCCP.G.13.009 del 4 de Enero y Septiembre 11 del 2014, respectivamente.

Los estados financieros consolidados fueron preparados de acuerdo con principios contables uniformes después de haber eliminado todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre Compañías Relacionadas.

Una entidad tiene control cuando:

- Tiene poder sobre la participada;
- Está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos.

La Compañía evalúa si controla una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente. Cuando la Compañía tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto de la Compañía en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación de la Compañía del derecho de voto en relación con el tamaño y dispersión de las acciones de los otros tenedores.
- Los derechos de voto potenciales poseídos por la Compañía, otros tenedores de voto o de otras partes.
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales.
- Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que la Compañía tiene, o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando la Compañía adquiere el control de la subsidiaria, y cesa, cuando ésta pierde el control de la misma.

Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias en relación a las políticas contables de la Compañía.

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

Subsidiarias

Son aquellas entidades sobre las cuales ODWORD S.A. tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Derecho de llave

Representa la diferencia entre el costo de adquisición o de inversión, y la participación correspondiente al valor razonable de los activos netos de la Compañía subsidiaria o asociada, y según el resultado puede presentarse como positiva o negativa.

Llave positiva

Representa el mayor valor pagado por una participación en un grupo económico considerando expectativas de grandes utilidades futuras que proporcionará la inversión por encima del margen normal y será registrada como un cargo diferido a continuación de los activos no corrientes y amortizados en el tiempo en el cual se haya estimado su recuperación.

Llave negativa

Representa al menor valor pagado por la compra de la participación en la Compañía inversora. Esta porción pagada de menos será imputada a créditos diferidos o ganancias diferidas a continuación de los pasivos no corrientes que será utilizada absorbiendo las pérdidas futuras en el momento en que estas se produzcan.

Participaciones no controladoras

Corresponde a la participación de los accionistas minoritarios y está determinado sobre la proporción porcentual en el capital de la compañía indicado en las escrituras y nóminas de accionistas, respectivas.

El resultado de esta cuenta se presenta en el Estados de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos, depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de apertura y que son rápidamente convertibles en efectivo.

b) Propiedades y equipos

Las Propiedades y Equipos se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del periodo, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Equipos de computación	20%
Vehículos	

c) Inversiones en asociadas

Son aquellas en las cuales se ejerce una influencia significativa, pero esta no implica un control directo o control compartido, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

d) Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

➤ **Beneficios a empleados**

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

e) Provisión para Impuesto a las Ganancias

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2014 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de Diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

f) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- **Venta de bienes y servicios.**-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de dichos bienes y servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

h) Costos y Gastos

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

i) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Caja y Bancos	13.484,49
Total	<u>13.484,49</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Clientes	371.507,52
Otras cuentas por cobrar	16.322,28
Crédito Tributario Iva	36.331,62
Crédito Tributario IR	31.459,50
Total	<u>455.620,92</u>

Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía no ha registrado cargos por provisiones de cuentas incobrables.

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

3. Inventario

Corresponde a inventarios de lona, vinil, cartón y tintas por un valor de US\$35.132,03.

4. Propiedades y Equipos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Maquinarias	22.263,93
Instalaciones	5.256,79
Muebles y Enseres	39.887,99
Vehículos	<u>107.672,76</u>
Subtotal	175.081,47
Depreciación acumulada	(162.045,81)
TOTAL	<u><u>13.035,66</u></u>

El movimiento de Propiedades y Equipos en el período fue como sigue:

COSTO	<u>US\$</u>
Saldo inicial	187.663,80
Bajas	(12.582,33)
Total	<u><u>175.081,47</u></u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	(149.261,80)
Gasto del año	(26.481,43)
Ajustes	1.115,09
Bajas	<u>12.582,33</u>
Total	<u><u>(162.045,81)</u></u>

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

5. Obligaciones bancarias

Corresponde a dos Pagarés por una obligación bancaria mantenida con el Banco de Guayaquil S.A., por US\$ 60.000 y US\$5.000, respectivamente, otorgado en Diciembre 21 del 2016 y con plazo de 180 días y con una tasa de interés del 9.96%.

6. Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>
Proveedores	(1)	72.350,35
Impuestos por Pagar		26.764,23
15% Participación de trabajadores		5.586,28
less por pagar		3.631,78
Otras cuentas por pagar		2.387,15
Total		<u><u>110.719,79</u></u>

7. Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2016, está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas a un valor de (US\$ 1) cada una.

8. 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 accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

9. Resultados Adopción NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta "Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los últimos del ejercicio económico concluido, si los hubiere.

ODWORD S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

10. Resultados acumulados.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

11. Participación no controladora

La participación no controladora representa la parte proporcional del accionista no controlador del importe en libros de los activos netos identificables de la adquirida reconocido en el estado consolidado de situación financiera.

12. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros Octubre 12 del 2017 no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.
