



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



**ODWORD S.A. y sus subsidiarias**  
**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes  
Estados Financieros adjuntos:  
Situación Financiera  
Resultados Integrales  
Cambios en el Patrimonio  
Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

**ABREVIATURAS USADAS**

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética
OBD	Obligaciones por beneficios definidos

## Índice

	Página
<b>Políticas de contabilidad significativas</b>	
* Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	11
* Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
* Base de medición	
* Moneda Funcional y de Presentación	
* Procedimientos de consolidación	
* Subsidiarias	12
* Derecho de Llave	
* Llave Positiva	13
* Llave Negativa	
* Participación no controladora	
* Uso de Estimaciones y Supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Propiedades y Equipos	14
c) Inversiones en Asociadas	
d) Provisiones	
e) Provisión para Impuesto a las Ganancias	15
f) Reserva legal	
g) Reconocimiento de ingresos	
h) Costos y Gastos	16
i) Compensación de saldos y transacciones	

## Índice

	Notas	Páginas
<b>Notas a los Estados Financieros</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	17
Cuentas por Cobrar	2	
Inventario	3	
Propiedades y Equipos	4	18
Obligaciones Bancarias	5	
Cuentas por Pagar	6	19
Pasivos Acumulados	7	
Capital Social	8	
Reserva Legal	9	
Resultados Adopción NIIF	10	
Resultados Acumulados	11	20
Participación no Controladora	12	
Eventos Subsecuentes	13	



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



## Informe de los Auditores Independientes

Septiembre 10 del 2019

A los señores Accionistas de  
**ODWORD S.A. y sus subsidiarias.**  
Guayaquil – Ecuador

## Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de **ODWORD S.A. y sus subsidiarias**, que comprende los estados de situación financiera a 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **ODWORD S.A. y sus subsidiarias**, a 31 de Diciembre de 2017 y 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **ODWORD S.A. y sus subsidiarias** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

#### QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999066108 / 0997102616  
Email: pfocontadores@cabiemodem.com.ec, lapaez@cabiemodem.com.ec  
Casilla: 17-21-475

#### GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Tedfño Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 \* 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0996452649  
Email: pfocontad@gye.satnet.net  
Casilla: 09-01-16219



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



### **Énfasis en unos asuntos**

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- 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 hubieren operado como un negocio único durante el año presentado o de resultados futuros de los negocios consolidados.
- Los estados financieros consolidados han sido preparados por la administración de **ODWORD S.A. y sus subsidiarias** con base a lo establecido en las políticas de contabilidad significativas y en la Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14003 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- Los Estados financieros consolidados de ODWORD S.A. y sus subsidiarias correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estados Financieros el 12 de Octubre del 2017.

### **Asuntos claves de la auditoria**

Los asuntos claves de auditoria son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido de mayor relevancia en nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de esos asuntos.

No hemos identificado asuntos claves de auditoria que deban ser informados.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La Dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



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



En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



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



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, y expresaremos una opinión con salvedad. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



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



**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 a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros acorde a su resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14003, la cual establece la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados. Consecuentemente los estados financieros consolidados adjuntos podrían no ser utilizados para otros fines.

SC- RNAE N°. 434

William Florencia Nevárez  
Socio  
R.N.C. 22.712



**ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**  
**Estado de Resultados Integrales Consolidados**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS</b>		
Servicios	876.648,08	1.640.672,46
<b>Total ingresos</b>	876.648,08	1.640.672,46
<b>GASTOS</b>		
Gastos de administración y ventas	(888.741,97)	(1.609.809,37)
<b>(Pérdida)Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	(12.093,89)	30.863,09
Impuesto a la renta	(10.521,44)	(26.764,23)
<b>(Pérdida)Utilidad neta</b>	(22.615,33)	4.098,86
Resultado participación no controladora	18,60	689,15
<b>Resultados del Ejercicio</b>	<u>(22.596,73)</u>	<u>4.788,01</u>

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 13. -

  
 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 Cambios en el Patrimonio Consolidado**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	Capital social	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados por adopción de NIIF	Participación no Controladora	Resultados acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	2,400,000	25,000,000	2,398,750	38,728,410	-	269,464,290	4,098,860	342,090,310
Transferencia saldo inicial a Resultados acumulados	-	-	-	-	-	4,098,860	-4,098,860	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-12,093,890	-12,093,890
Provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-10,521,440	-10,521,440
Ajustes por consolidación	-	-	-	-	-	-	18,660	14,352,610
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>800,000</b>	<b>-</b>	<b>1,181,440</b>	<b>41,301,330</b>	<b>21,854,780</b>	<b>291,286,770</b>	<b>-22,596,730</b>	<b>333,827,590</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	2,400,000	25,000,000	2,398,750	38,728,410	-	268,058,020	21,406,270	357,991,450
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	21,406,270	(21,406,270)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(20,000,000)	-	-20,000,000
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	36,449,370	36,449,370
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	(5,586,280)	-5,586,280
Provisión para impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(26,764,230)	-26,764,230
Ajustes por consolidación	-1,600,000	-25,000,000	-1,217,310	2,572,920	21,860,920	17,034,470	689,150	14,340,150
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>800,000</b>	<b>-</b>	<b>1,181,440</b>	<b>41,301,330</b>	<b>21,860,920</b>	<b>286,498,760</b>	<b>4,788,010</b>	<b>356,430,460</b>

Ver notas a los estados financieros de la I a la IX.

  
**Santiago Xavier Coral Lewy**  
**Representante Legal**

  
**C.P.A. Bertha Solari Pachan**  
**Contadora General**  
**Reg. No. 09208**

**ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**  
**Estado de Flujos de Efectivo Consolidados**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.248.155,60	1.705.143,49
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.176.331,02)	(1.773.742,85)
Otros ingresos y egresos netos	(10.502,84)	(26.075,08)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<u>61.321,74</u>	<u>(94.674,44)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adición de propiedades y equipos	(38.388,78)	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<u>(38.388,78)</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Prestamos (pagados) recibidos	(2.500,00)	65.000,00
Pago de dividendos	-	(20.000,00)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>(2.500,00)</u>	<u>45.000,00</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	20.432,96	(49.674,44)
Efectivo al inicio del período	13.484,49	63.158,93
<b>Efectivo al final del período</b>	<u>33.917,45</u>	<u>13.484,49</u>

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 13.

  
 Ing. Santiago Xavier Coral Lewy  
 Representante Legal

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

## ODWORD S.A. y sus Subsidiarias

### Conciliación consolidada de la (Pérdida) Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto (utilizado) en las actividades de operación

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	(22.596,73)	4.788,01
<b>Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>		
Depreciación	6.383,08	26.481,43
Ajustes y bajas de propiedades y equipos	(4.759,88)	(1.115,09)
Provisión para participación a trabajadores	-	5.586,28
Provisión de impuesto a la renta	10.521,44	26.764,23
Resultado participación no controladora	(6,14)	(757,40)
Derecho de llave	(12,46)	68,25
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<u>(10.470,69)</u>	<u>61.815,71</u>
Disminución en cuentas por cobrar	371.507,52	162.484,02
Aumento en inventarios	(19.050,16)	(35.132,03)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(171.749,84)	-
Aumento en otros activos	(50.746,20)	-
Disminución en cuentas por pagar	(59.875,45)	(283.842,14)
Aumento en gastos acumulados	1.706,56	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación</b>	<u>61.321,74</u>	<u>(94.674,44)</u>

Ver notas a los estados financieros de la 1 a la 13.

  
Ing. Santiago Xavier Coral Lewy  
Representante Legal

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

# **ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **Al 31 de Diciembre del 2017 Y 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 medición**

Los estados financieros consolidados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### **Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.

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.

##### **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, 10 y Sección 9 de la NIIF para PYMES, así como lo expuesto en las Resoluciones N°SC.SG.DRG.G.13.001 y SC.ICI.DCCP.G.13.009 del 4 de Enero y Septiembre 11 del 2014, respectivamente.

## **ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

#### **Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016**

---

Se aplican los procedimientos en ellas expuestas con el propósito de que los estados financieros consolidados presenten información como si fuera una sola empresa, las inversiones permanentes y todas las transacciones y saldos entre estas compañías, han sido eliminados.

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.

#### **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.

# **ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016**

---

#### **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.

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.

**ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016**

---

**b) 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 período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, 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	5%

**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.

**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.

## **ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**

### **Políticas de Contabilidad Significativas**

#### **Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016**

---

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.

**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**

##### **- Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22%, para el año 2017 y 2016 respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigente. 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. Para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2018 se determinará con base en:

- a) Mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) El incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos Porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta Sociedades, ósea mantendrán la tarifa del 22% en el 2018

#### **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.

**ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**  
**Políticas de Contabilidad Significativas**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 Y 2016**

---

- **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 registran al costo histórico. 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 2017 Y 2016**

---

**1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Caja y bancos	33.917,45		13.484,49
<b>Total</b>	<u>33.917,45</u>		<u>13.484,49</u>

**2. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Clientes	-		371.507,52
Otras cuentas por cobrar	196.141,05		16.322,28
Anticipo a proveedores	-		36.331,62
Crédito Tributario	59.722,19		31.459,50
<b>Total</b>	<u>255.863,24</u>		<u>455.620,92</u>

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha registrado cargos por provisiones de cuentas incobrables.

**3. Inventario**

Al 31 de Diciembre del 2017 corresponde a inventarios de lona, vinil, cartón y tintas por un valor de US\$ 54.182,19.

**ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

**4. Propiedades y Equipos**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinarias	22.263,93	22.263,93
Instalaciones	5.256,79	5.256,79
Construcciones en curso	38.388,78	-
Muebles y enseres	-	39.887,99
Vehículos	4.000,00	107.672,76
	<u>69.909,50</u>	<u>175.081,47</u>
Depreciación acumulada	(20.108,26)	(162.045,81)
<b>Total</b>	<b><u>49.801,24</u></b>	<b><u>13.035,66</u></b>

El movimiento de las propiedades y equipos, fue como sigue:

<b>COSTO</b>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	175.081,47	187.663,80
Adiciones	38.388,78	-
Bajas	(143.560,75)	(12.582,33)
<b>Total</b>	<b><u>69.909,50</u></b>	<b><u>175.081,47</u></b>

<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(162.045,81)	(149.261,80)
Gasto del año	(6.383,08)	(26.481,43)
Ajustes	-	1.115,09
Bajas	148.320,63	12.582,33
<b>Total</b>	<b><u>(20.108,26)</u></b>	<b><u>(162.045,81)</u></b>

**5. Obligaciones Bancarias**

Corresponde a dos Pagarés por una obligación bancaria mantenida con el Banco de Guayaquil S.A., el primero por US\$ 2.500 otorgado en Octubre 30 del 2017 y con un plazo de 94 días y con una tasa de interés del 9.84%; el segundo por US\$ 60.000 otorgado en Diciembre 26 del 2017 y con un plazo de 175 días y con una tasa de interés del 9.96%.

**ODWORD S.A. y sus Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016**

**6. Cuentas por Pagar**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Proveedores	36.916,11		72.350,35
IESS por pagar	8.341,95		3.631,78
Otras cuentas por pagar	-		2.387,15
<b>Total</b>	<b><u>45.258,06</u></b>		<b><u>78.369,28</u></b>

**7. Pasivos Acumulados**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
15% participación trabajadores	-		5.586,28
Beneficios a empleados	7.292,84		-
Impuestos por pagar	10.521,44		26.764,23
<b>Total</b>	<b><u>17.814,28</u></b>		<b><u>32.350,51</u></b>

**8. Capital Social**

Al 31 de Diciembre de 2017, está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas a un valor de (US\$ 1) cada una.

**9. 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.

**10. 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 2017 y 2016**

---

**11. 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.

**12. 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.

**13. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados Septiembre 10 del 2019 y Octubre 12 del 2017 no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.

---