

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.ICL.DCCP.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

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>110.719,79</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.
