

CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Av. Joaquín Dharmia y
Av. Juan Tanco Maringo
E09, Executive Center
3er. Piso, Ofic. 308
Teléfono: (593-4) 213 8154
Fax: (593-4) 213 8157
pperez2@peropezco.com
Guayaquil - Ecuador

Av. República No. E7-55 y La Pradera
Edif. Torre República
9no. Piso, Ofic. 903
Teléfono: (593-2) 382 4316
www.peropezco.com
fjalegorn@peropezco.com
Quito - Ecuador

PÉREZ PÉREZ & Co.
AUDITORES Y CONSULTORES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios de
CORPORACIÓN ADBRAND CIA. LTDA.
Quito - Ecuador**

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CORPORACIÓN ADBRAND CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los estados conexos de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas. Los estados financieros no auditados al 31 de diciembre del 2014, se presentan para efectos comparativos con los del año 2015.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS:

2. La Administración de **CORPORACIÓN ADBRAND CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y del control interno necesario, para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración de la Compañía, así como también evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para expresar una opinión de auditoría.

BASE PARA UNA OPINIÓN CON SALVEDADES:

4. Al 31 de diciembre del 2014, no presenciamos la toma física de los inventarios, por cuanto fuimos contratados en una fecha posterior, por lo que no hemos podido aplicar, a esa fecha, otros procedimientos de Auditoría. Los saldos del inventario al 31 de diciembre del 2014, tienen efecto en la determinación de los resultados y del flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015.
5. Los estados financieros que se presentan, corresponden a los primeros estados financieros auditados, que incluyen cuentas por pagar a los socios a largo plazo por US\$ 1,075,058.63, mantenidos desde años anteriores, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no se han pactado intereses, las cual no cumplen con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, en cuanto a su presentación, reconocimiento, medición y revelación situación que se mantiene hasta el 31 de diciembre del 2015.

OPINION CON SALVEDADES:

6. En nuestra opinión, excepto por los asuntos indicados en los párrafos 4 y 5, los estados financieros referidos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CORPORACIÓN ADBRAND CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, los rendimientos financieros, cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

7. PÁRRAFO DE ÉNFASIS:

La Compañía, a la fecha de nuestra opinión, se encuentra intervenida debido a una denuncia presentada a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros por parte de uno de sus Socios. A la presente fecha no hemos podido verificar que se haya levantado la intervención o conocido informes del interventor que nos hubiese permitido revelar la aclaración o justificación de los puntos que soportan la denuncia.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES:

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, se emite por separado.


SC-RNAE-2 No. 274


CPA. Manuel Pérez C.
GERENTE
Registro Nac. No. 17.183

Octubre 20 del 2016
Guayaquil, Ecuador

CORPORACION ADBRAND CIA, LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S.A. dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS	NOTA		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	C	363,195.16	386,035.09
Activos Financieros:			
Cuentas por Cobrar, Comerciales y Otras	D	176,135.12	28,702.01
Inventarios	E	826,826.77	642,603.67
Anticipos a Proveedores y Otros	F	4,259.88	69,150.60
Activos por Impuestos Corrientes	G	29,719.15	66,955.92
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,400,136.08</u>	<u>1,193,447.29</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversión en Subsidiaria	H	650.00	
Activos Diferidos	I	22,491.10	15,809.47
Muebles y Equipo	J	242,523.46	91,769.89
Otros (Depósitos en garantía)		<u>13,500.00</u>	<u>13,500.00</u>
		<u>1,679,300.64</u>	<u>1,314,526.65</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar, Comerciales y Otras	K	200,113.83	337,719.30
Obligaciones con los Trabajadores y Otras	L y M	65,575.79	23,336.56
Pasivos por Impuestos Corrientes	M	71,661.47	12,973.14
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>337,351.09</u>	<u>374,029.00</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por Préstamos a Largo Plazo	N	1,075,058.63	874,058.63
PATRIMONIO:	O		
Capital Pagado		5,000.00	5,000.00
Reserva Legal		2,306.07	380.00
Resultados Acumulados		259,584.85	61,059.02
		<u>266,890.92</u>	<u>66,439.02</u>
		<u>1,679,300.64</u>	<u>1,314,526.65</u>

Ver notas de A a Q a los estados financieros



Sra. Gloria Aspiazu Chang
Gerente General



C.P.A. Karla Barrera
Contador Reg. No. 36.454

CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ventas netas	1,711,749.31	928,180.88
Ganancia por diferencia de tipo de cambio	8,637.65	
Intereses ganados	2,184.81	4,540.30
	1,722,571.77	932,721.18
COSTOS Y GASTOS:		
Costos de ventas	654,942.24	389,354.03
Gastos de ventas	432,553.93	240,302.43
Gastos administrativos	264,241.84	217,638.40
Gastos ISD	27,459.07	19,243.61
Depreciaciones y amortizaciones	39,054.28	8,332.28
Gastos varios	8,844.53	17,139.99
Participación de los trabajadores	44,321.38	6,106.49
	1,471,417.27	898,117.23
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	251,154.50	34,603.95
Impuesto a la renta	(60,172.35)	(8,971.19)
GANANCIA DEL EJERCICIO, NETA	190,982.15	25,632.76
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO	190,982.15	25,632.76

Ver notas de A a Q a los estados financieros



Sra. Gloria Aspiazu Chang
Gerente General



C.P.A. Karla Barrera
Contador Reg. No. 36,454

CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos a enero 1, 2014	5,000.00	380.00	35,426.26	40,806.26
Ganancia del ejercicio, neta			25,632.76	25,632.76
Saldos a diciembre 31, 2014	5,000.00	380.00	61,059.02	66,439.02
Apropiación de reserva - año 2013		1,926.07	(1,926.07)	
Ajuste al año 2013			9,469.75	9,469.75
Ganancia del ejercicio, neta			190,982.15	190,982.15
Saldo a diciembre 31, 2015	5,000.00	2,306.07	259,584.85	266,890.92

Ver notas de A a Q a los estados financieros


 Sra. Gloria Aspíazu Chang
 Gerente General

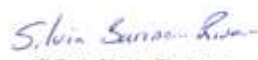

 C.P.A. Karla Barrera
 Contador Reg. No. 36.454

CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en U.S.A. dólares)

	2015	2014
ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Efectivo recibido de clientes	1,684,316.20	920,979.13
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,602,489.11)	(1,080,809.80)
Otros ingresos ordinarios	10,822.46	4,540.30
Efectivo neto prov. (usado en) las actividades ordinarias	92,649.55	(155,290.37)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Préstamo a compañía relacionada	(120,000.00)	
Incremento de depósitos en garantía y franquicias	(16,470.00)	(8,500.00)
Adquisición de activos fijos, neto	(180,019.48)	(45,310.89)
Efectivo neto usado en actividades inversión	(316,489.48)	(53,810.89)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de préstamos de socios	201,000.00	542,086.54
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	201,000.00	542,086.54
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DE EFECTIVO	(22,839.93)	332,985.28
EFFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año	386,035.09	53,049.81
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	363,195.16	386,035.09
CONCILIACION DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
GANANCIA DEL EJERCICIO, NETO MÁS GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO:	190,982.15	25,632.76
Depreciaciones y amortizaciones	39,054.28	8,332.28
Impuesto a la renta del ejercicio y participación	104,493.73	15,077.68
Otros, netos	21,919.16	
	347,603.96	49,042.72
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	(27,433.11)	(7,201.75)
Inventarios	(165,907.99)	(357,964.66)
Servicios y otros pagos anticipados	64,890.72	(51,701.04)
Activos por impuestos corrientes	7,670.60	4,701.87
Cuentas por Pagar comerciales y otras	(138,255.47)	214,869.47
Obligaciones con los trabajadores y otras	(24,001.31)	1,098.85
Impuestos por pagar corrientes	28,082.15	(8,135.83)
	(254,954.41)	(204,333.09)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	92,649.55	(155,290.37)

Ver notas de A a Q a los estados financieros


Sra. Gloria Aspiazú Chang
Gerente General


C.P.A. Karla Barrera
Contador Reg. No. 36.454