

CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Av. Joaquín Ormaiztegui y
Av. Juan Tarma Marengo
S&B Executive Center
3er. Piso, Ofic. 306
Telef.: (593-4) 215 8154
Fax: (593-4) 215 8157
mperez2@perezperezco.com
Guayaquil - Ecuador

Av. República No. 17-53 y La Pradera
Edif. Torre Republica
3to. Piso, Ofic. 303
Telef.: (593-2) 382 4316
www.perezperezco.com
fgallegomayashoo.es
Quito - Ecuador

PÉREZ PÉREZ & Co.
AUDITORES Y CONSULTORES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

OPINIÓN:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **CORPORACIÓN ADBRAND CIA. LTDA.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo de fundamentos para la opinión con salvedad, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CORPORACIÓN ADBRAND CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, así como el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN CON SALVEDAD:

Los estados financieros que se presentan incluyen cuentas por pagar a los socios a largo plazo por US\$ 895,058.63, mantenidos desde años anteriores, los mismos que no tienen fecha de vencimiento y no se han pactado intereses, los cuales no cumplen con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, en cuanto a su presentación, reconocimiento, medición y revelación del monto de los costos financieros, situación que se mantiene hasta el 31 de diciembre del 2016.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe". Somos independientes de **CORPORACIÓN ADBRAND CIA. LTDA.**, de acuerdo 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) y con disposiciones sobre los requerimientos de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS:

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 determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en conjunto, pueden razonablemente preverse 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. También:

- Identificamos y evaluamos 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 adecuada 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 intencionalmente erróneas o vulneración 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 eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y de los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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 o de los abogados, que nos hubiese permitido revelar la aclaración o justificación de los puntos que soportan la denuncia.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES:

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 2016, se emite por separado.


SC - RNAE - 2 No. 274


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

Marzo 17 del 2017
Guayaquil, Ecuador

CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
 (Expresados en U.S.A. dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS	NOTA		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	C	199,290.80	363,195.16
Activos Financieros:			
Cuentas por Cobrar, Comerciales y Otras	D	200,964.63	176,135.12
Inventarios	E	736,039.71	826,826.77
Anticipos a Proveedores y Otros	F	9,851.68	4,259.88
Activos por Impuestos Corrientes	G	16,899.30	29,719.15
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,163,046.12	1,400,136.08
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversión en Subsidiaria	H	650.00	650.00
Activos Diferidos	I	15,255.95	22,491.10
Muebles y Equipo	J	213,065.34	242,523.46
Otros (Depósitos en garantía)		13,500.00	13,500.00
		1,405,517.41	1,679,300.64
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar, Comerciales y Otras	K	135,368.58	200,113.83
Obligaciones con los Trabajadores y Otras	L y M	30,272.16	65,575.79
Pasivos por Impuestos Corrientes	M	43,910.02	71,661.47
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		209,550.76	337,351.09
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Pasivos por Préstamos a Largo Plazo	N	895,058.63	1,075,058.63
PATRIMONIO:	O		
Capital Pagado		5,000.00	5,000.00
Reserva Legal		2,306.07	2,306.07
Resultados Acumulados		293,601.95	259,584.85
		300,908.02	266,890.92
		1,405,517.41	1,679,300.64

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 2016 Y 2015
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Ventas netas	1,499,913.62	1,711,749.31
Ganancia por diferencia de tipo de cambio	14,131.38	8,637.65
Intereses ganados	5,946.48	2,184.81
Otros	16,246.07	
	<u>1,536,237.55</u>	<u>1,722,571.77</u>
COSTOS Y GASTOS:		
Costos de ventas	747,670.99	654,942.24
Gastos de ventas	465,345.60	432,553.93
Gastos administrativos	197,618.23	264,241.84
Depreciaciones y amortizaciones	40,443.27	39,054.28
Impuestos a la salida de divisas	20,983.94	27,459.07
Gastos varios	4,467.40	8,844.53
Participación de los trabajadores	8,956.22	44,321.38
	<u>1,485,485.65</u>	<u>1,471,417.27</u>
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	50,751.90	251,154.50
Impuesto a la renta	(16,734.80)	(60,172.35)
GANANCIA DEL EJERCICIO, NETA	<u>34,017.10</u>	<u>190,982.15</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO	<u>34,017.10</u>	<u>190,982.15</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en U.S.A. dólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Patrimonio total
Saldos a enero 1, 2015	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
Saldos a diciembre 31, 2015	5,000.00	2,306.07	68,602.70	190,982.15	266,890.92
Transferencia			190,982.15	(190,982.15)	
Ganancia del ejercicio, neta				34,017.10	34,017.10
Saldo a diciembre 31, 2016	5,000.00	2,306.07	259,584.85	34,017.10	300,908.02

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

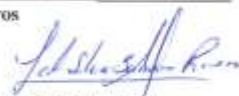
CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en U.S.A. dólares)

	2016	2015
ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
Efectivo recibido de clientes	1,475,084.11	1,684,316.20
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,491,562.40)	(1,602,489.11)
Diferencial cambiario, intereses y otros ingresos ordinarios	36,323.93	10,822.46
Efectivo neto proveniente de las actividades ordinarias	19,845.64	92,649.55
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Préstamo a compañía relacionada		(120,000.00)
Incremento de depósitos en garantía y franquicias		(16,470.00)
Adquisición de activos fijos, neto	(3,750.00)	(180,019.48)
Efectivo neto usado en actividades inversión	(3,750.00)	(316,489.48)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Incremento de préstamos de socios	(180,000.00)	201,000.00
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(180,000.00)	201,000.00
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO	(163,904.36)	(22,839.93)
EFFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año	363,195.16	386,035.09
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	199,290.80	363,195.16
CONCILIACION DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:		
GANANCIA DEL EJERCICIO, NETO	34,017.10	190,982.15
MÁS GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO:		
Depreciaciones y amortizaciones	40,443.27	39,054.28
Impuesto a la renta del ejercicio y participación	25,691.02	104,493.73
Otros, netos	20,826.79	21,919.16
	120,978.18	347,603.96
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	(24,829.51)	(27,433.11)
Inventarios	90,787.06	(165,907.99)
Servicios y otros pagos anticipados	(5,591.80)	64,890.72
Activos por impuestos corrientes	12,819.85	7,670.60
Cuentas por Pagar comerciales y otras	(64,745.25)	(138,255.47)
Obligaciones con los trabajadores y otras	(65,086.64)	(24,001.31)
Impuestos por pagar corrientes	(44,486.25)	28,082.15
	(101,132.54)	(254,954.41)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	19,845.64	92,649.55

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

