

**CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### OPINIÓN CON SALVEDAD:

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 2017, 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. Los estados financieros del año 2016, se presentan para efectos comparativos con los del año 2017.

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 2017, 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:

Hasta la presente fecha hemos recibido dos contestación a nuestras confirmaciones enviadas a los asesores legales de la compañía, de los cuales uno nos informó del inicio de un juicio sumario presentado por el procurador judicial de un socio de la compañía, en contra de la Gerente General, pero no indica la causa que lo originó. Las cuatro confirmaciones restantes no han sido contestadas, por consiguiente no hemos recibido información que nos hubiese permitido revelar, de haber alguno, los litigios iniciados por o en contra de la Compañía, su cuantía e instancias favorables o desfavorables y su efecto en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

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 sí, 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, 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.

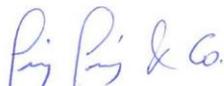
**PÁRRAFOS DE ÉNFASIS:**

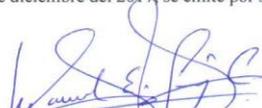
La Compañía, durante el año 2016, se encontraba intervenida debido a una denuncia presentada a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros por parte de uno de sus Socios. El 2 de junio del 2017, el Intendente de Compañías de Quito mediante Resolución No. SCVS.IRQ.DRASD.SAS.2017, resuelve declarar terminada la intervención de la compañía CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA, y declarar concluida las funciones del Interventor, sin perjuicio de que las observaciones cuya superación se encuentren pendientes, sean objeto de una verificación posterior por parte de la Dirección Regional de Inspección, Control, Auditoría e Intervención.

La Administración mediante Junta de Socio, celebrada el 27 de marzo del 2018, aprobó los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, sin considerar lo indicado en el Decreto Ejecutivo No. 210, del 20 de noviembre del 2017 y publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135 del 7 de diciembre del 2017, sobre la rebaja en el pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta. El 2 de abril del 2018, la Administración de la Compañía, considerando que hasta esa fecha no habían declarado el impuesto a la renta toma la decisión de corregir los estados financieros incluyendo la rebaja del 40% sobre el saldo del anticipo del impuesto a la renta, tal como se describe en la Nota M a los estados financieros que se adjuntan, indicada en el decreto ejecutivo antes indicado por ser económicamente conveniente para la Compañía, además ha convocado a una nueva Junta de Socios para aprobar estos nuevos estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

**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 2017, se emite por separado.

  
SC - RNAE - 2 No. 274

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

Marzo 5 del 2018

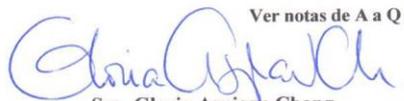
Abril 5 del 2018, solo para lo indicado en el segundo párrafo del énfasis.

Guayaquil, Ecuador

**CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en U.S.A. dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTA</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	C	256,702.96	199,290.80
Activos Financieros:			
Cuentas por Cobrar, Comerciales y Otras	D	205,770.23	200,964.63
Inventarios	E	691,277.14	736,039.71
Anticipos a Proveedores y Otros	F	6,184.95	9,851.68
Activos por Impuestos Corrientes	G	16,415.61	16,899.30
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,176,350.89</u>	<u>1,163,046.12</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Inversión en Subsidiaria	H	650.00	650.00
Activos Diferidos	I	7,411.50	15,255.95
Muebles y Equipo	J	179,293.24	213,065.34
Otros (Depósitos en garantía)		14,300.00	13,500.00
		<u>1,378,005.63</u>	<u>1,405,517.41</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario		16,232.85	
Cuentas por Pagar, Comerciales y Otras	K	184,569.70	135,368.58
Obligaciones con los Trabajadores y Otras	L y M	20,775.35	30,272.16
Pasivos por Impuestos Corrientes	M	21,183.18	43,910.02
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>242,761.08</u>	<u>209,550.76</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Pasivos a Largo Plazo	N	901,992.63	895,058.63
<b>PATRIMONIO:</b>	O		
Capital Pagado		5,000.00	5,000.00
Reserva Legal		2,306.07	2,306.07
Otro Resultado Integral		(7,797.00)	
Resultados Acumulados		233,742.85	293,601.95
		<u>233,251.92</u>	<u>300,908.02</u>
		<u>1,378,005.63</u>	<u>1,405,517.41</u>

Ver notas de A a Q a los estados financieros



Sra. Gloria Aspiazu Chang  
Gerente General



C.P.A. Silvia K. Barrera Rivera  
Contador Reg. No. 36.454

**CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Ventas netas	1,429,102.99	1,499,913.62
Ganancia por diferencia de tipo de cambio	593.41	14,131.38
Intereses ganados	5,095.23	5,946.48
Otros	8,821.05	16,246.07
	1,443,612.68	1,536,237.55
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costos de ventas	760,394.41	747,670.99
Gastos de ventas	411,568.62	465,345.60
Gastos administrativos	217,194.91	197,618.23
Depreciaciones y amortizaciones	41,616.55	40,443.27
Impuestos a la salida de divisas	21,969.11	20,983.94
Pérdida en cambio y gastos varios	7,748.70	4,467.40
Participación de los trabajadores		8,956.22
	1,460,492.30	1,485,485.65
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	(16,879.62)	50,751.90
Impuesto a la renta	(8,962.38)	(16,734.80)
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA DEL EJERCICIO, NETA</b>	(25,842.00)	34,017.10
Pérdidas por jubilación patronal y desahucio	(7,797.00)	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO</b>	(33,639.00)	34,017.10

Ver notas de A a Q a los estados financieros

  
**Sra. Gloria Aspiazu Chang**  
 Gerente General

  
**C.P.A. Silvia K. Barrera Rivera**  
 Contador Reg. No. 36.454

**CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en U.S.A. dólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Otro Resultado Integral	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Patrimonio total
<b>Saldos a enero 1, 2016</b>	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
<b>Saldos a diciembre 31, 2016</b>	5,000.00	2,306.07		259,584.85	34,017.10	300,908.02
Transferencia				34,017.10	(34,017.10)	
Distribución de ganancias - año 2016				(34,017.10)		(34,017.10)
Pérdida por jubilación patronal y desahucio			(7,797.00)			(7,797.00)
Pérdida del ejercicio, neta					(25,842.00)	(25,842.00)
<b>Saldo a diciembre 31, 2017</b>	5,000.00	2,306.07	(7,797.00)	259,584.85	(25,842.00)	233,251.92

Ver notas de A a Q a los estados financieros

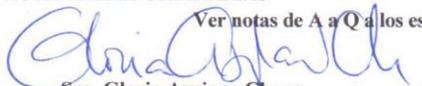
  
**Sra. Gloria Aspiazu Chang**  
 Gerente General

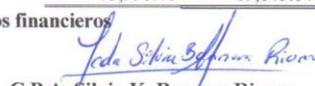
  
**C.P.A. Silvia K. Barrera Rivera**  
 Contador Reg. No. 36.454

**CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresados en U.S.A. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,424,297.39	1,475,084.11
Efectivo pagado a proveedores y otros	(1,362,810.67)	(1,491,562.40)
Diferencial cambiario, intereses y otros ingresos ordinarios	14,509.69	36,323.93
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades ordinarias</b>	<u>75,996.41</u>	<u>19,845.64</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Incremento de depósitos en garantía	(800.00)	
Adquisición de activos fijos, neto		(3,750.00)
<b>Efectivo neto usado en actividades inversión</b>	<u>(800.00)</u>	<u>(3,750.00)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Sobregiro bancario	16,232.85	
Distribución de dividendos	(34,017.10)	
Disminución de préstamos de socios		(180,000.00)
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<u>(17,784.25)</u>	<u>(180,000.00)</u>
<b>DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO</b>	<u>57,412.16</u>	<u>(163,904.36)</u>
<b>EFFECTIVO DISPONIBLE:</b>		
Saldo del efectivo al inicio del año	199,290.80	363,195.16
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>256,702.96</u>	<u>199,290.80</u>
<b>CONCILIACION DE LA (PÉRDIDA) GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS:</b>		
<b>(PÉRDIDA) GANANCIA DEL EJERCICIO, NETO MÁS GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO:</b>	(25,842.00)	34,017.10
Depreciaciones y amortizaciones	41,616.55	40,443.27
Impuesto a la renta del ejercicio y participación	8,962.38	25,691.02
Otros, netos	25,061.62	20,826.79
	<u>49,798.55</u>	<u>120,978.18</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras	(4,805.60)	(24,829.51)
Inventarios	44,762.57	90,787.06
Servicios y otros pagos anticipados	3,666.73	(5,591.80)
Activos por impuestos corrientes	483.69	12,819.85
Cuentas por Pagar comerciales y otras	44,051.85	(64,745.25)
Obligaciones con los trabajadores y otras	(30,272.16)	(65,086.64)
Impuestos por pagar corrientes	(31,689.22)	(44,486.25)
	<u>26,197.86</u>	<u>(101,132.54)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<u>75,996.41</u>	<u>19,845.64</u>

Ver notas de A a Q a los estados financieros

  
**Sra. Gloria Aspiazú Chang**  
Gerente General

  
**C.P.A. Silvia K. Barrera Rivera**  
Contador Reg. No. 36.454