

**MEMORIA 2016**  
**CORPORACION ADBRAND Cia. Ltda.**  
Al 31 de diciembre de 2016

Señores socios,

A través de este documento voy a informar actividades relevantes que se han llevado a cabo en Corporación Adbrand Cía. Ltda. En el período comprendido del 1 enero al 31 de diciembre de 2016.

En su desarrollo voy a referirme a las principales cuentas del activo, pasivo, patrimonio y estados de resultados.

Este informe tiene como finalidad de que los señores socios dispongan de una información adecuada, oportuna y veraz.

#### **OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida el 14 de Diciembre de 2005, en Quito. Su objeto social es compra, venta, importación, exportación, distribución, representación de muebles, lámparas, alfombras y demás accesorios para el hogar.

**Corporación Adbrand Cía. Ltda.**, a la fecha de presentación los Estados Financieros, continúa con la operación de la Franquicia KARE y cuenta con dos locales en las ciudades de Guayaquil y Quito.

#### **SITUACION JURÍDICA**

La compañía al 31 de diciembre de 2016, se encuentra al día en pagos de impuestos, aportes, contribuciones y demás documentación legal.

A la fecha la Compañía se encuentra Intervenido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, mediante Oficio Nro. SCVS.IRQ.SG.16.350-OF, del 17 de agosto de 2016, intervención que fue motivada por la denuncia de un Socio. A la fecha los puntos que motivaron la Intervención han sido atendidos en su mayoría, esperando que en el corto plazo esta intervención concluya con su levantamiento

#### **PROPIEDAD INTELECTUAL**

A la presente fecha se encuentran renovados en el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual la marca y los signos distintivos de la Compañía Corporación ADBRAND Cía. Ltda.



## HECHOS RELEVANTES DEL 2016

En el mes de mayo del 2016, la empresa que represento, se vio afectada por la denuncia presentada por uno de los socios, la cual culminó en la intervención por parte de la superintendencia de Compañías Valores y Seguros, a partir del 17 de agosto de 2016.

En esta intervención la Autoridad de Control delegó al Licenciado Julio César Dobronsky, como interventor, debiendo dirigir esfuerzo humano y económico a partir de esta fecha, con información solicitada y cumpliendo un cronograma de trabajo. Situación que esperamos sea superada luego de que el organismo de control efectúe las correspondientes verificaciones y desvirtúe las infundadas presunciones que se mencionó en las denuncias.

Es mi deber informar que durante este período de intervención, ha existido un deterioro en la imagen de la compañía, un estancamiento en el crecimiento y búsqueda de nuevos mercados e incremento en los gastos que no estaban previstos inicialmente, todo esto en medio de una situación de crisis.

El sector comercial al que pertenecemos, atraviesa a partir de la aplicación de nuevas barreras de ingreso a las importaciones, como son las **SALVAGUARDIAS** que afectaron los costos, redujeron los márgenes, restaron competitividad, lo cual se evidencia en el resultado del presente ejercicio.

También en el mercado se mantiene latente la amenaza de la implementación de un posible nuevo tributo, o la continuidad de esta modalidad, el incremento de nuevas barreras para importaciones desde los mercados asiáticos, la posible implementación de normas **INEN** aplicadas al producto importado.

En general la situación económica del País se ha visto deteriorada, lo cual ha llevado a la disminución del consumo, adicionalmente a partir de junio del 2016 se incrementó el **IVA** en 2 puntos porcentuales, lo cual ha generado una desaceleración del consumo. 

#### **CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS**

Los objetivos para el ejercicio 2016 en cuanto a cumplimiento de disposiciones de la Junta General de Socios y demás Organismos de Control han sido cumplidos en función de lo determinado por cada una de estos.

En lo referente a ventas y resultados, este año a diferencia del año anterior, estos se vieron afectados por la situación económica del país, también es preciso señalar que debido a la Intervención de la compañía motivada por la denuncia de unos de los Socios, iniciada a partir del 17 de agosto de 2016, luego de lo cual hemos podido observar el incremento de gastos demandados por esta obligación y que no fueron considerados para el presente ejercicio. Adicionalmente, esto afecto el crecimiento que se venía logrando a la fecha, ya que esta administración se tuvo que dedicar a atender los requerimientos de la autoridad de control, distrayendo de esta forma el crecimiento que habíamos logrado.

#### **POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES**

##### **BASES DE PRESENTACION**

Los estados financieros de la Compañía, comprende los estados de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016; así como los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de Flujo de efectivo. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

##### **MONEDA DE PRESENTACION**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador.

##### **LICENCIAS**

La compañía cuenta con licencias originales y actualizadas en cada uno de sus terminales, lo cual garantiza un adecuado uso, eliminando de esta forma cualquier tipo de contingencia. *QMS*

## SITUACION FINANCIERA

A continuación un detalle de las principales cuentas del balance

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

31/12/2016

ACTIVOS	
<b>Activo Corriente:</b>	
Efectivo en caja	199,290.80
Cuentas por cobrar	200,984.63
Inventarios	736,039.71
Impuestos por cobrar	16,899.30
Anticipo Proveedores	5,870.53
Cuentas por cobrar empleados	4,181.15
Otros Activos	650.00
<b>Activos no corrientes:</b>	
Propiedades Plantas	286,051.57
Depreciación	- 72,868.23
Otros Activos intangibles *	60,950.00
Amortización	- 22,194.05
<b>Total Activos:</b>	<b>1,405,517.41</b>
<b>PASIVOS</b>	
<b>Pasivo Corriente:</b>	
Acreedores comerciales y otras x pagar	118,586.14
Impuesto a la Renta	16,734.80
Participación Trabajadores 15%	9,445.37
Obligaciones IESS	2,851.42
Beneficios Empleados	17,875.37
Otros pasivos corrientes	27,175.22
Anticipo Clientes	16,782.44
<b>Total Pasivos Corriente:</b>	<b>209,550.76</b>
<b>Pasivos no Corriente:</b>	
Otras Cuentas pagar Socios	895,058.63
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,104,609.39</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	5,000.00
Reserva Legal	2,306.07
Utilidades Acumuladas	262,680.06
Pérdidas Acumuladas	- 3,095.21
Utilidad del ejercicio	34,017.10
<b>Total Patrimonio</b>	<b>300,908.02</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>1,405,517.41</b>

\*corresponde a garantía alquiler local, software contable y franquicia. *Q. 2017*

**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

Ventas 2016	31-12-2016
<b>INGRESOS</b>	<b>Valor</b>
<b>Ventas:</b>	
Guayaquil	611,867.09
Quito	888,046.53
Otros Ingresos	36,323.93
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1,536,237.55</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	
Costo de Ventas	747,670.99
Gastos de Administración y ventas	729,098.12
Gastos Financieros	25,451.34
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1,502,220.45</b>
<b>RESULTADO NETO Y RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>34,017.10</b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE CAP. FUTURO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD NO DISTRI.	UTILIDAD EJERCICIO	PATRIMONIO
Patrimonio Inicial 2013	5,000		380	-3,095.21		38,521.47	40,806.26
Patrimonio Inicial 2014	5,000		380	-3,095.21	38,521.47	25,632.25	66,438.51
Patrimonio Inicial 2015	5,000		2,306.07	-3,095.21	71,697.91	190,982.15	268,890.92
Patrimonio Final 2016	5,000		2,306.07	-3,095.21	262,680.06	34,017.10	300,908.02

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Esta cuenta nos permite conocer la disponibilidad en bancos al 31/12/2016, las cifras en el balance son las siguientes:

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

	31/12/2016
Caja	1,062.21
Bancos	198,228.59
<b>TOTAL</b>	<b>199,290.80</b>

#### CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos que se reflejan en el balance, corresponde a facturas de clientes que se encuentran en proceso de cobro, principalmente a constructores que cuentan con un plazo de 30 días para el pago.

Al cierre de este balance el valor asciende a **USD 200,964.63** de los cuales **US\$120,000.00** corresponde a un crédito concedido a Nueva Tendencia, respaldado con un contrato a un año plazo renovable automáticamente a un interés del 4% anual, a continuación la distribución de estas:

CUENTAS POR COBRAR	31-12-2016
Guayaquil	31,488.21
Quito	41,250.60
Nueva Tendencia	120,000.00
Otras Cuentas x cobrar*	3,305.82
Intereses x cobrar	4,920.00
<b>TOTAL</b>	<b>200,964.63</b>

\*corresponde a tarjetas de crédito pendientes de acreditarse en la cta. Cte.

## INVENTARIOS

Los Niveles de stock que se mantienen en la empresa, permiten planificar nuestras ventas para los próximos 4 meses en forma adecuada, estos son requeridos en función de las ventas mensuales para los locales de Quito y Guayaquil, y para atender los requerimientos de nuestro sub-distribuidor que se encuentra en Cumbayá.

Está planificado que llegue un contenedor cada 90 días, lo cual permite una rotación adecuada del inventario; cuidando mantener un stock saludable para el normal desenvolvimiento de las ventas.

El inventario está en muy buenas condiciones y todavía no se ha realizado ninguna provisión para inventarios deteriorados.

A continuación se muestran cifras de los mismos por local:

INVENTARIOS	31/12/2016
Guayaquil	258,206.87
Quito	472,862.33
<b>TOTAL</b>	<b>731,069.20</b>

## PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

### PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO 31/12/2016

Instalaciones	6,559.56
Adecuaciones Guayaquil	83,541.37
Adecuaciones Quito	110,854.48
Muebles y enseres	27,837.56
Equipo de Oficina	14,915.63
Vehículo	30,522.46
Equipo de Computación	11,820.51
<b>TOTAL</b>	<b>286,051.57</b>

*Glenn*

#### ACTIVOS INTANGIBLES FRANQUICIA

A continuación detallo cuadro:

FRANQUICIA	31/12/2016
Guayaquil	19,500.00
Quito	16,470.00
(-)Amortización	- 20,714.05
<b>TOTAL</b>	<b>15,255.95</b>

#### CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Saldo a diciembre 2016 es de USD **118,586.14**, que corresponden a obligaciones a corto plazo de nuestro proveedor **KARE Design** y proveedores locales.

Como demuestro a continuación:

CUENTAS POR PAGAR	31/12/2016
KARE Design	108,352.43
Proveedores Locales	8,029.87
Otras cuentas por pagar	2,203.84
<b>TOTAL</b>	<b>118,586.14</b>

#### PASIVOS A LARGO PLAZO

La cuenta de Pasivo no corriente corresponde a los aportes registrados en calidad de préstamos que han efectuado los socios para el desenvolvimiento operativo de las actividades de la Compañía, los cuales representan el 100% del financiamiento de la misma y corresponden a cada uno de los Socios como se detallan a continuación:

31/12/2016

PRESTAMOS SOCIOS	
Fabiola de Aspiazu	308,682.66
Pablo Rivadeneira	308,682.67
Letizia Mercatili	277,693.30
<b>TOTAL</b>	<b>895,058.63</b>

*Gdm*

#### CAPITAL SOCIAL Y PATRIMONIO

El capital social autorizado es de 5.000 acciones de valor nominal de US\$ 1 cada una, los socios son de nacionalidad ecuatoriana e italiana.

El Patrimonio al 31-12-2016 asciende a \$300,908.02

#### RESULTADOS ACUMULADOS Y DEL PRESENTE EJERCICIO

El saldo de esta cuenta resultados acumulados corresponde al resultado de los ejercicios 2013, 2014 y 2015 que ascienden a US\$ **262,680.06**

Los resultados del ejercicio ascienden a US\$ **34,017.10** neto para los socios que se reflejan en el Estado de Resultados y en Estado de Cambios en el Patrimonio.

#### IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

El impuesto a la renta por pagar de USD **16,734.80** valor pendiente por cancelar, luego de que la Junta apruebe los balances del ejercicio fiscal 2016.

#### RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los Ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, sin descartar el hecho de futuras devoluciones por el año de garantía que proporciona la marca KARE Design.

A continuación un cuadro detallado de las ventas:

Ventas 2016	31/12/2016	
INGRESOS	Valor	%
Ventas		
Guayaquil	611,867.09	39.83%
Quito	888,046.53	57.81%
Otros Ingresos*	36,323.93	2.36%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>1,536,237.55</b>	<b>100.00%</b>

\* Corresponden a diferencia de tipo de cambio, notas de crédito

*Get JVA*

### 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 período más cercano en el que se conocen.

31/12/2016		
COSTOS Y GASTOS	VALOR	%
Costo de Ventas	747,670.99	49.77%
Gastos de Administración y ventas	729,098.12	48.53%
ISD y Otros Gastos	25,451.34	1.69%
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1,502,220.45</b>	<b>100.00%</b>

### GASTOS POR SU NATURALEZA

#### Resumen:

Gastos de Administrativos y de ventas	USD 729,098.12
Impuesto Salida divisas y Otros Gastos	USD 25,451.34
<b>Total de Gastos</b>	<b>USD 754,549.46</b>

El total de los Gastos administrativos, ventas y otros gastos, reportados en los estados financieros ascienden a **\$754,549.46** a continuación un análisis de los gastos más relevantes para ver la incidencia de cada uno en el negocio.

### ISD Y OTROS GASTOS

31/12/2016				
GASTOS	GUAYAQUIL	%	QUITO	%
Comisiones Bancaria	963.25	7.87%	1,308.81	9.91%
ISD	10,178.24	83.16%	10,805.70	81.79%
Gastos Stand By	1,097.67	8.97%	1,097.67	8.31%
<b>TOTAL</b>	<b>12,239.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>13,212.18</b>	<b>100.00%</b>

**GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

31/12/2016

GASTOS	GUAYAQUIL	%	QUITO	%
Publicidad	29,821.67	8.36%	26,147.64	7.02%
Alquiler Bodega Y local	45,000.00	12.62%	63,730.78	17.11%
Comisiones en venta	12,915.15	3.62%	21,343.75	5.73%
Gastos T/C	18,663.36	5.23%	18,379.14	4.93%
Comisión Franquicia	20,160.11	5.65%	27,385.78	7.35%
Comisión Decoradora	1,352.21	0.38%	462.61	0.12%
Transportes	9,274.01	2.60%	6,087.83	1.63%
Sueldos y beneficios	95,507.74	26.78%	64,509.64	17.32%
Servicios Públicos	9,804.30	2.75%	4,260.64	1.14%
Materiales y Otros	5,290.98	1.48%	11,234.06	3.02%
Depreciaciones	14,942.08	4.19%	18,266.04	4.90%
Amortizaciones	7,235.15	2.03%	-	0.00%
Restauraciones	1,133.45	0.32%	4,001.98	1.07%
Decoración Local	912.03	0.26%	4,582.88	1.23%
Seguros & Reaseguros	-	0.00%	2,195.76	0.59%
Envío	259.05	0.07%	248.43	0.07%
Contribuciones	27,854.23	7.81%	-	0.00%
Alimentación & Cafetería	860.72	0.24%	1,433.74	0.38%
Útiles Limpieza	402.31	0.11%	404.48	0.11%
Gastos intervención	482.97	0.14%	14,095.78	3.78%
Gastos de Viaje	4,599.34	1.29%	5,274.28	1.42%
Suministro de oficina	2,905.79	0.81%	852.91	0.23%
Mantenimiento y Rep.	4,232.57	1.19%	5,415.27	1.45%
Telefonía Celular	2,512.32	0.70%	2,529.07	0.68%
Gastos no deducible	6,786.83	1.90%	217.87	0.06%
Gastos internet	1,028.50	0.29%	433.99	0.12%
Asesoría Legal	5,453.20	1.53%	437.66	0.12%
Honorarios Profesionales	6,765.00	0.02	43,650.00	11.72%
Mantenimiento Web.	16,985.70	0.05	16,288.80	4.37%
Guardiania y Alarma Elec.	934.20	0.00	6,452.00	1.73%
Otros	2,551.27	0.72%	2,149.07	0.58%
<b>TOTAL</b>	<b>356,626.24</b>		<b>372,471.88</b>	

*Olivero*

#### RECOMENDACIONES:

Luego de efectuado el análisis y puestos en consideración los resultados me permito recomendar a los señores Socios:

1. Aunar esfuerzos para superar la Intervención
2. Reinvertir los resultados del presente ejercicio, con la finalidad de fortalecerla patrimonialmente y de esta forma mantener la liquidez y solvencia de la empresa para de esta forma hacerle frente a la difícil situación económica de los años venideros.

#### APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con los antecedentes expuestos a los largo de este informe, someto a conocimiento de los Señores socios, los Estados Financieros de la Compañía correspondientes al Ejercicio Fiscal 2016, para su aprobación.



Gloria Aspiazu Chang  
GERENTE GENERAL

Guayaquil, 17 de marzo de 2017