

MEMORIA 2017
CORPORACION ADBRAND Cia. Ltda.
Al 31 de diciembre de 2017

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 periodo comprendido del 1 enero al 31 de diciembre de 2017.

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 a la fecha 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 de los Estados Financieros, continúa con la operación de la Franquicia KARE y cuenta con dos locales en el cantón de Samborondon y la ciudad de Quito.

SITUACION JURÍDICA

La compañía al 31 de diciembre de 2017, se encuentra al día en pagos de impuestos, aportes, contribuciones y Libros sociales.

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.

Galvis

HECHOS RELEVANTES DEL 2017

Desde el 17 agosto del 2016, por una denuncia presentada por la socia Letizia Mercatili, la empresa fue intervenida por la Superintendencia de compañías valores y Seguros, finalizando esta intervención en junio 2 del 2017. Este proceso fue largo, costoso y causó retraso en el crecimiento de la empresa, proceso que más adelante se evidenciará en los resultados obtenidos.

Considerando que la contabilidad se lleva en el cantón Samborondón, los socios en junta del 7 de noviembre del 2017, resolvieron trasladar el domicilio de la compañía al cantón Samborondón, elevado a escritura pública, e inscrito en el registro mercantil el 26 de diciembre del 2017.

Un punto positivo que podemos resaltar en el año 2017, es la eliminación del impuesto de salvaguardia, que incidirá considerablemente en el costo de la mercadería, esperamos que en el 2018 existan más oportunidades de negocios y estos se vean reflejados en los resultados finales del ejercicio.

El 10 de abril del 2017, la socia Letizia Mercatili, inicia un proceso civil, en la cual solicita se declare la invalidez y en consecuencia deje sin efecto la resolución de mayoría adoptada dentro del punto 5 del orden del día, por parte de la Junta General de socios de la CORPORACION ADBRAND CIA. LTDA., llevada a cabo el 10 de marzo del 2017. La demanda es la Sra. Gloria Maria Aspiazu Chang, en calidad de Gerente General de la compañía, este proceso civil trae consigo un costo adicional para la empresa.

Es importante mencionar que la SENA, desde el 2 de Octubre del 2017 está realizando una auditoría integral a todas las importaciones realizadas desde el año 2013 hasta el año 2016 inclusive, este proceso ha sido largo, minucioso y costoso, en cuanto a tiempo como en recursos, puesto que la revisión abarca facturas comerciales de importación y facturación local, transferencias efectuadas por cancelación de importaciones y pagos de regalías estipuladas en los respectivos contratos de franquicia, ingresos, asientos contables, etc., requiriendo contratar personal especializado y con experiencia en los temas aduaneros, pues notamos que existe suspicacia en la información solicitada. El Presidente de la compañía, mantuvo varias reuniones con delegados de la entidad de control con la finalidad de explicar mediante un mapeo cómo funcionan los procesos de compra a través de los diferentes mecanismos ofrecidos por el franquiciado, su cadena logística, nacionalización, fijación de precios, venta y todos y cada uno de los aspectos referentes a la negociación con KARE DESIGN GmbH, de tal forma de demostrar la

transparencia en el manejo de la franquicia, para que se entienda el proceso de compra, logístico y el manejo operativo de la misma previa su nacionalización y comercialización.

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS

La proyección Nacional de ventas acordada con KARE Alemania, fue de 1.500M. Meta que fue cumplida en un 95% del total, fue un año de gran esfuerzo realizado por cada local a pesar de que el panorama en el cual se desenvuelve nuestro negocio continúa con altibajos, año electoral, salvaguardias, los entes de control muy exigentes, que requieren de mucha atención y tiempo.

No ha sido posible llegar al crecimiento que se logró en el año 2015, los resultados no fueron los esperados, pues existen gastos que no estaban contemplados, salvaguardias hasta junio del 2017, contratación de abogados y personal especializado para atender requerimientos y demandas de uno de los socios.

KARE, continúa teniendo gran aceptación a nivel nacional, esperemos que el 2018, podamos recuperar cuota de mercado y alcancemos nuestras proyecciones.

POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES

BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía, comprende los estados de situación financiera al 31 de Diciembre de 2017; 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.

SITUACION FINANCIERA

A continuación un detalle de las principales cuentas del balance, que luego serán analizadas en forma individual.

Elenc

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

31/12/2017

ACTIVOS	
Activo Corriente:	
Efectivo en caja	256,702.96
Cuentas por cobrar	205,770.23
Inventarios	691,277.14
Impuestos por cobrar	16,415.61
Anticipo Proveedores	3,000.00
Cuentas por cobrar empleados	1,320.63
Inversiones en otras compañías	650.00
Otros Activos	1,864.32
Activos no corrientes:	
Propiedades Plantas	286,051.57
Depreciación	- 106,798.33
Otros Activos intangibles*	51,750.00
Amortización	- 30,038.50
Total Activos:	1,378,005.63
PASIVOS	
Pasivo Corriente:	
Acreedores comerciales y otras x pagar	167,464.96
Impuesto a la Renta	8,962.38
Participación Trabajadores 15%	-
Obligaciones IESS	4,484.71
Beneficios Empleados	12,123.64
Otros pasivos corrientes	12,220.80
Anticipo Clientes	13,337.59
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	11,101.00
Total Pasivos Corriente:	255,670.00
Pasivos no Corriente:	
Otras Cuentas pagar Socios	895,058.63
Total Pasivos	1,150,728.63
PATRIMONIO	
Capital Social	5,000.00
Reserva Legal	2,306.07
Otros resultados integrales	- 7,797.00
Utilidades Acumuladas	262,680.06
Pérdidas Acumuladas	- 3,095.21
Pérdida del Ejercicio	- 25,842.00
Total Patrimonio	233,261.92
Total Pasivo + Patrimonio	1,378,005.63

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

Olivero

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Ventas 2017

INGRESOS	Valor	%
Ventas:		
Samborondon	540,951.08	37.47%
Quito	888,151.91	61.52%
Otros Ingresos	14,509.69	1.01%
TOTAL DE INGRESOS	1,443,612.68	100.00%
COSTOS Y GASTOS		
Costo de Ventas	780,394.41	52.67%
Gastos de Administración y ventas	679,342.46	47.06%
Gastos Financieros	29,717.81	2.06%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1,469,454.68	
RESULTADO NETO Y RESULTADO INTEGRAL	-25,842.00	-1.79%

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADO INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD NO DISTRI.	RESULTADO DEL 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	68,438.51
Patrimonio Inicial 2015	5,000	2,306.07		-3,095.21	71,697.91	190,982.15	266,890.92
Patrimonio Final 2016	5,000	2,306.07		-3,095.21	282,880.06	34,017.10	300,908.02
Transferencia					34,017.10	-34,017.10	0.00
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
Patrimonio Final 2017	5,000	2,306.07	- 7,797.00	-3,095.21	259,584.85	-25,842.00	233,251.92

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La empresa mantiene y controla sus niveles de liquidez lo que nos permite atender adecuadamente nuestras obligaciones operativas y compromisos adquiridos con la marca, sin necesidad de acudir a un nuevo endeudamiento. Los excedentes de liquidez temporales se invierten a corto plazo en Banco del Pacifico, lo cual se refleja en la cuenta de inversiones.

Esta cuenta nos permite conocer la disponibilidad en bancos al 31-12-2017, las cifras en el balance son las siguientes:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

31/12/2017	
Caja	780.00
Bancos	95,922.96
Inversiones*	160,000.00
TOTAL	256,702.96

*Inversión realizada en Banco del Pacifico

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos que se reflejan en el balance, corresponden a facturas de clientes que se encuentran en proceso de cobro, principalmente a constructores que cuentan con un plazo de 30 a 60 días para el pago. A la fecha no se registra cartera incobrable.

Al cierre de este balance este valor asciende a **USD 205,770.23** 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 una tasa de interés del 4% anual; a continuación la distribución de la composición de esta cuenta:

CUENTAS POR COBRAR	
Samborondon	8,694.67
Quito	66,216.23
Nueva Tendencia	120,000.00
Tarjetas de crédito	1,094.00
Intereses x cobrar*	9,765.33
TOTAL	205,770.23

*Intereses por cobrar Nueva Tendencia

INVENTARIOS

El volumen que mantenemos en inventarios, está distribuido en los locales de la compañía. No mantenemos exceso de inventarios, ni mercadería que pueda considerarse como obsoleta, pues a diciembre del 2017 se hizo inventario físico y se estableció que existía un monto USD 6.302.90 de inventarios que se debía proceder a dar de baja por estar en malas condiciones, la misma que fue realizada a través de un acta notariada, de acuerdo con las disposiciones para este proceso.

Como política cada 60 días aproximadamente estamos importando 2 contenedores para reponer inventarios en los locales y mantener una pequeña reserva en bodega.

A continuación se muestran cifras de los inventarios por local:

INVENTARIOS AL 31-12-2017	
Samborondon	190,803.40
Quito	404,654.65
Mercadería en tránsito	95,819.09
TOTAL	691,277.14

Edwin

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Dentro de esta cuenta, lo más destacado son las adecuaciones que se realizaron en los locales de Quito y Samborondon, previo a la apertura de cada local, adecuaciones que son exigencia de la Franquicia y que deben ser similares en las tiendas que se manejan a nivel mundial, manteniendo estándares internacionales.

En el cantón de Samborondon como fue el primer local en abrir (13 febrero del 2013) el saldo neto de las adecuaciones asciende a USD 52,560.20

Y en Quito, la apertura fue (Febrero del 2015), el saldo neto luego de las depreciaciones asciende a USD 78,521.86

Esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS AL 31-12-2017

Muebles y equipos	Valor	Depreciación	Saldo
Instalaciones	6,559.56	- 6,559.56	-
Adecuaciones Samborondon	83,541.37	- 30,981.17	52,560.20
Adecuaciones Quito	110,854.48	- 32,332.62	78,521.86
Muebles y enseres	27,837.56	- 7,132.39	20,705.17
Equipo de Oficina	14,915.63	- 5,957.82	8,957.81
Vehículo	30,522.46	- 14,243.91	16,278.55
Equipo de Computación	11,820.51	- 9,550.86	2,269.65
TOTAL	286,051.57	- 106,758.33	179,293.24

ACTIVOS INTANGIBLES FRANQUICIA

En esta cuenta registramos los valores pagados por concepto de Franquicia, 5 años según el contrato.

Para el local de Samborondon, el contrato de franquicia deberá ser renovado en marzo del 2018, ya que a su vencimiento la marca otorgo una extensión de plazo de 180 días sujeta a una propuesta de solución interna de conflictos entre los socios:

En cuanto a la franquicia para la operación del local de Quito esta se encuentra vigente.

A continuación detallo cuadro:

FRANQUICIA	31-12-2017
Samborondon	19,500.00
Quito	16,470.00
(-)Amortización	- 28,558.50
TOTAL*	7,411.50

*Saldo por amortizar local Quito

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo a diciembre del 2017 es de USD **187,464.96**, que corresponden principalmente a obligaciones de corto plazo de nuestro proveedor **KARE Design** y proveedores locales, como demuestro a continuación:

CUENTAS POR PAGAR	31-12-2017
KARE DESIGN	167,701.42
Proveedores Locales	1,976.85
Otras cuentas por pagar*	17,786.69
TOTAL	187,464.96

*Sobregiro bancario contable

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:

31-12-2017

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

6/11/17

CAPITAL SOCIAL Y PATRIMONIO

El capital social autorizado es de 5.000 participaciones de valor nominal de US\$1,00 cada una, los socios son de nacionalidad ecuatoriana e italiana.

Para este ejercicio se contrató los servicios de la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA, LTDA., para la elaboración de un informe actuarial, pues según la ley debemos proceder con la constitución de estas provisiones. En este informe se determina que el valor a provisionar asciende a: USD 11.101,00 valor que fue registrado contablemente en la cuenta OBLIGACIONES EMITIDAS CON EMPLEADOS.

Las cuentas afectadas con el registro de esta fueron:

Provisión contra Patrimonio USD 7,797.00

Provisión al gasto USD 3,304.00

Que de acuerdo a la normativa contable vigente en el Ecuador se lo registra como otros resultados integrales, que afecta la cuenta patrimonial en USD 7.797.00

El Patrimonio al 31-12-2017 asciende a USD 233,251.92

Los movimientos del patrimonio lo podemos revisar en el ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO.

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

El impuesto a la renta por pagar de USD **8,962.38** valor pendiente por cancelar, luego de que la Junta apruebe los balances del ejercicio fiscal 2017.

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 **KARE DESIGN**.

A continuación un cuadro detallado de las ventas:



Ventas 2017

INGRESOS	Valor	%
Ventas:		
Samborondon	540,951.08	37.47%
Quito	888,151.91	61.52%
Otros Ingresos	14,509.69	1.01%
TOTAL DE INGRESOS	1,443,612.68	100.00%

COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo promedio. 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.

RESULTADOS ACUMULADOS Y DEL PRESENTE EJERCICIO

Luego de un año de mucho trabajo y esfuerzos en temas comerciales, lamentablemente los resultados obtenidos fueron negativos.

Para explicar y comprender los motivos he considerado necesario elaborar el siguiente cuadro que refleja las ventas y gastos desde el año 2015, año que batimos record en ventas y resultados.

**Relación Ventas - Costos y Gastos
Año 2015-2016-2017**

VENTAS TOTALES	2017		2016		2015	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Ventas	1,443,612.68		1,536,237.55		1,722,571.80	
Samborondon	540,951.08	37.47%	611,867.09	39.83%	664,776.10	38.59%
Quito	888,151.91	61.52%	888,046.53	57.81%	1,046,973.21	60.78%
Otros Ingresos	14,509.69	1.01%	36,323.93	2.36%	10,822.49	0.63%
COSTOS Y GASTOS						
Costo de Ventas	760,394.41	51.75%	747,670.99	48.67%	654,942.24	38.02%
Gastos de Administración	248,338.01	16.90%	263,752.52	17.17%	190,509.68	11.06%
Gastos de Ventas	431,004.45	29.33%	485,345.60	30.29%	545,340.37	31.66%
Gastos Financieros	29,717.81	2.02%	25,451.34	1.66%	36,303.63	2.11%
Total costos-ventas-gastos	1,469,454.68	100%	1,502,220.45	97.79%	1,427,095.92	82.85%

Como se puede observar la Compañía no ha podido igualar las ventas del 2015 ni en volumen ni en unidades, al contrario estas vienen siendo decrecientes.

El costo de ventas del 38.02% en el año 2015 subió al 48.67% y 52.67% en el 2016 y 2017 en su orden, esto fue básicamente por el efecto de la salvaguardia, establecidas por el Gobierno, por lo cual los márgenes no se han podido mantener, sin embargo los precios si con la finalidad de no encarecer el producto y mantenernos competitivos, situación que se ve reflejada en volumen de ventas.

Los gastos administrativos, sufren también un incremento del 11.06% en el 2015 al 17.17% y 16.90% en el 2016 y 2017 en su orden; la explicación es que se deben básicamente a los gastos de intervención y gastos legales.

Por los motivos expuestos, los resultados del año 2017, son negativos, pues los gastos excedieron a los ingresos como observamos en el cuadro.

El periodo 2017, registra una pérdida de USD 25,842.00

GASTOS POR SU NATURALEZA

Resumen:

Gastos de Administrativos y de ventas	USD 679,342.48
Impuesto Salida divisas y Otros Gastos	USD 29,717.81
Total de Gastos	<u>USD 709,060.27</u>

El total de los Gastos administrativos, ventas y otros gastos, reportados en los estados financieros ascienden a **\$709,060.27** a continuación un desglose de los gastos más relevantes para ver la incidencia de cada uno en el negocio.

Colón

Gastos Administrativos y Ventas al 31-12-2017 US 679,342.46

GASTOS	SAMBORONDO N	%	QUITO	%
Publicidad	6,213.03	1.90%	14,346.81	4.00%
Alquiler Bodega Y local	45,817.60	14.02%	58,842.39	16.42%
Comisiones en venta	11,707.45	3.58%	17,973.22	5.01%
Gastos T/C	19,070.80	5.83%	18,165.67	5.07%
Comisión Franquicia	19,150.42	5.86%	29,922.03	8.35%
Comisión Decoradora	1,798.48	0.55%	1,031.01	0.29%
Transportes	6,734.96	2.06%	12,039.07	3.36%
Sueldos y beneficios	92,193.10	28.20%	91,585.67	25.55%
Servicios Públicos	8,821.88	2.70%	4,118.44	1.15%
Materiales y Otros	7,113.23	2.18%	9,620.71	2.68%
Depreciaciones	14,336.27	4.39%	19,435.83	5.42%
Amortizaciones	2,925.00	0.89%	4,919.45	1.37%
Restauraciones	1,701.01	0.52%	4,632.88	1.29%
Decoración Local	971.29	0.30%	3,037.62	0.85%
Seguros & Reaseguros	1,387.58	0.42%	1,387.58	0.39%
Envío	329.31	0.10%	174.40	0.05%
Anticipo impuesto Renta	8,962.38	2.79%	-	0.00%
Contribuciones/permisos	5,059.05	1.55%	1,946.32	0.54%
Alimentación & Cafetería	876.61	0.27%	1,458.01	0.41%
Útiles Limpieza	781.82	0.24%	522.49	0.15%
Gastos intervención	12,897.50	3.95%	13,261.33	3.70%
Gastos de pasajes/viáticos	3,313.75	1.01%	2,998.44	0.84%
Suministro de oficina	2,077.91	0.64%	1,168.45	0.33%
Mantenimiento y Rep.	5,449.30	1.67%	1,451.83	0.41%
Telefonía Celular	1,931.40	0.59%	2,136.15	0.60%
Gastos no deducible	856.79	0.26%	-	0.00%
Gastos internet	1,235.35	0.38%	433.16	0.12%
Asesoría Legal	13,112.46	4.01%	13,245.86	3.70%
Honorarios Profesionales	14,747.50	4.51%	11,482.71	3.20%
Mantenimiento Web.	328.93	0.10%	-	0.00%
Guardiana y Alarma Elec.	675.00	0.21%	4,906.00	1.37%
Community Manager	3,294.84	1.01%	3,744.83	1.04%
Otros	5,053.48	1.55%	8,428.62	2.35%
TOTAL	320,925.48		358,416.98	

Cedra

Impuesto de salida divisas y otros gastos al 31-12-2017

GASTOS	SAMBORONDON	%	QUITO	%
Comisión Bancaria	1,499.07	9.96%	1,100.36	7.51%
Gastos ISD	10,984.59	72.95%	10,984.52	74.93%
Perdida x dif. Cambiario	2,574.63	17.10%	2,574.64	17.56%
TOTAL	15,058.29	100.00%	14,659.52	100.00%

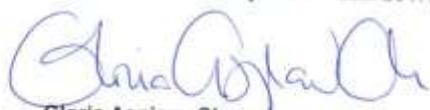
RECOMENDACIONES:

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

1. Mantener los niveles de préstamos de socios, con la finalidad de fortalecer a la compañía financieramente y de esta forma mantener la liquidez y solvencia de la empresa para hacerle frente a la difícil situación económica de este y de los años venideros.
2. Puedo sugerir que sería conveniente que los socios lleguen a un acuerdo que permita a la empresa volver a su desarrollo pleno con objetivos comunes.
3. La pérdida del presente ejercicio, se la considere para la conciliación tributaria de los futuros periodos.

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 2017, para su aprobación.



Gloria Aspiazu Chang
GERENTE GENERAL

Samborondon, 02 de abril de 2018

