

# **AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

### **CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas utilizadas:**

US\$ : Dólares de Estados Unidos de Norteamérica

NIIF : NORMAS INTERNACIONALES DE  
INFORMACIÓN FINANCIERA

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores  
De Aromas y Recuerdos S.A. Aromarsa:

1. He auditado los estados financieros de la COMPAÑÍA AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros a diciembre 31 de 2012 no fueron auditados por mí, se registran para fines comparativos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía Aromas y Recuerdos S.A. Aromarsa, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

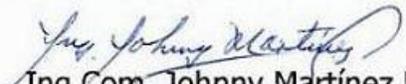
### **Responsabilidad del auditor**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y

presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

### **Opinión**

4. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la COMPAÑÍA AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA al 31 de diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
5. A diciembre 31, de 2012, los estados financieros fueron examinados por otro auditor externo, quien en Junio, 14 del 2013, emitió un informe sin salvedades.

  
Ing.Com. Johnny Martínez R.  
SC.RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Abril 15, 2014.

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012		Notas	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	510,847	603,498	Obligaciones Financieras	12	88,781	30,000
Activo Financiero Temporal	2 y 5	755,865	594,462	Cuentas por Pagar comerciales	13	1,523,337	2,083,802
Cuentas por Cobrar comerciales	6	297,948	677,770	Otras Cuentas por Pagar	14	103,748	278,040
Otras Cuentas por Cobrar	7	480,567	225,574	Impuestos por Pagar	15	290,037	376,899
Inventarios	8	1,304,634	1,378,177	Provisiones Corrientes	16	131,199	365,608
Activos por Impuestos Corrientes	9	185,441	212,415	Total Pasivo Corriente		2,137,102	3,134,349
Total Activo Corriente		3,535,302	3,691,896				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Activo Fijo	10	302,548	303,092	Obligaciones a Largo Plazo	17	970,269	169,736
Otros Activos	11	31,092	43,663	Total Pasivo		3,107,371	3,304,085
Total Activo no Corriente		333,640	346,755	<b>PATRIMONIO</b>	3 y 18	761,571	734,566
Total del activo		3,868,942	4,038,651	(véase estado adjunto)			
				Total de pasivo y patrimonio		3,868,942	4,038,651

  
Gerente General

  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ingresos</b>			
Facturación bruta		5,796,290	5,444,931
Devolución de Mercaderías		-17,900	-15,367
Descuentos sobre Ventas		-67,590	-61,220
Total Ingresos Netos		<u>5,710,800</u>	<u>5,368,344</u>
Costo de ventas de Mercaderías		<u>3,646,502</u>	<u>3,158,887</u>
Margen Bruto en Ventas		<u>2,064,298</u>	<u>2,209,457</u>
Ingresos por Intereses y Dividendos		37,585	19,569
Otros Ingresos		10,865	7,329
Gastos de Ventas		1,286,221	1,121,543
Gastos de Administración		358,517	529,140
Gastos Financieros		242,273	225,809
Otros Gastos		10,802	37,592
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		<u>1,849,363</u>	<u>1,887,186</u>
<b>Utilidad antes de Participación a Empleados e Impuesto a la Renta</b>		<u>214,935</u>	<u>322,271</u>
Participación de Utilidad a Trabajadores		32,240	48,341
Impuesto a la Renta		63,629	89,808
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>		<u>119,066</u>	<u>184,122</u>
Acción en Circulación		100,000	100,000
Utilidad por Acción		1.19	1.84

Ver notas a los estados financieros

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Result. Acum. Adopción NIIF 1era vez	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Diciembre 31, 2011	100.000	26.813	-	234.194	44.613	241.374	646.994
Transferencia resultados ejercicios	-	24.137	120.687	-	-	(144.824)	-
Transferido a dividendos accionistas	-	-	-	-	-	(96.550)	(96.550)
Utilidad Ejercicio 2012	-	-	-	-	-	184.122	184.122
Saldo Diciembre 31, 2012	100.000	50.950	120.687	234.194	44.613	184.122	734.566
Transferencia resultados ejercicios	-	18.412	73.649	-	-	(92.061)	-
Transferido a dividendos accionistas	-	-	-	-	-	(92.061)	(92.061)
Utilidad Ejercicio 2013	-	-	-	-	-	119.066	119.066
Saldo Diciembre 31, 2013	100.000	69.362	194.336	234.194	44.613	119.066	761.571

  
Gerente General

  
Contador General

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad Neta del Año	119.066	184.122
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Eliminación de provisión Deterioro de cartera	22.275	21.710
Depreciaciones	(283.269)	126.689
Participación Utilidades e empleados	32.240	48.341
Impuesto a la Renta Cías.	63.629	89.808
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operativos:</b>		
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	357.547	(387.666)
Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	(13.745)	49.492
Aumento Cuentas por Cobrar a Proveedores	(3.639)	40.313
Aumento de Otras Cuentas por Cobrar	(241.247)	(39.373)
Aumento de Inventarios	73.543	(758.315)
Disminución Activo por Impuesto Corriente	27.804	(72.283)
Aumento de Otros Activos	12.571	26.991
Aumento Cuentas y Documentos por Pagar	(560.465)	528.675
Aumento Retenciones de Impuestos por Pagar	(62.277)	23.268
Aumento de Otras Cuentas por Pagar	(215.035)	(22.969)
Disminución Gastos Acumulados por Pagar	(134.014)	(21.884)
Pago de Participación Trabajadores del año anterior	(48.341)	(57.072)
Pago de Impuestos a la Renta Cía. del año anterior	(89.808)	(82.034)
<b>Efectivo Neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(943.165)</b>	<b>(302.187)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento de Activos Fijos	-	(39.720)
Disminución de Activos Fijos	283.813	-
Activos Intangibles	-	(11.498)
Inversiones Temporales	(161.403)	379.121
<b>Efectivo Neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>122.410</b>	<b>327.903</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones a Largo Plazo	800.533	-
Apertura de Préstamos Bancarios	58.781	30.000
Pago de Dividendos	(131.210)	(115.395)
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>728.104</b>	<b>(85.395)</b>
<b>Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>(92.651)</b>	<b>(59.679)</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año</b>	<b>603.498</b>	<b>663.177</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año</b>	<b>510.847</b>	<b>603.498</b>

Ver notas a los estados financieros

## **AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 2 de Agosto de 1990 y registrada el 9 de Agosto de 1990, y su actividad principal es fabricar e importar perfumes y cosméticos; a empaquetar, promocionar y comercializar los mismos, a importar materia prima para sus productos y a importar también artículos de bisutería, billeteras, carteras, relojes y más aditamentos y accesorios para uso de damas y caballeros.

La compañía se encuentra facultada para realizar todos los actos o contratos necesarios relacionados con su objeto.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

##### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

##### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

## **AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.4 Activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: "activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos y pasivos financieros a su costo amortizado" y "activos y pasivos financieros a su costo menos deterior de valor". Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar y pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

#### **2.5 Activos intangibles**

Las licencias para programas informáticos adquiridas se registran al costo que es valor razonable al momento de su adquisición. Estos se amortizan durante una vida útil de 3 años. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

#### **2.6 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

#### **2.7 Deterioro de activos**

##### **Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al

## **AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.8 Activo Fijo**

El Activo Fijo de la compañía se compone de Instalaciones, Muebles y Enseres, equipos de Oficina, Equipos de Computación, Vehículos.

Se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación (el costo histórico incluye el valor razonable o valor justo considerado como costo atribuible de acuerdo a las exenciones opcionales de acuerdo a IFRS 1). El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a Aromas y Recuerdos S. A. Aromarsa y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

<b>ACTIVOS</b>	<b>%</b>	<b>AÑOS</b>
Edificios	5	20
Instalaciones	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Equipos de Computación	20	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta del Activo Fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

## **AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.9 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.10 Obligaciones con instituciones financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costes de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

#### **2.11 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al coste de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

#### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

## **AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de Aromas y Recuerdos S.A. Aromarsa.

#### **2.14 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

#### **2.15 Utilidad por acción**

La utilidad básica por acción se calculará como el cociente entre el resultado neto del periodo atribuible a Aromas y Recuerdos S.A. Aromarsa, y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho periodo.

La compañía no ha realizado ningún tipo de operación que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción, y por lo tanto, no hay diferencia entre la utilidad por acción básica y diluida.

### **NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

#### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través de la planeación que realiza internamente, no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que nos ayuda a evaluar donde debe invertir y qué retorno alcanzar a la Compañía, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de servicios para beneficiarnos de las condiciones de precios que hace a la Compañía más competitiva en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) *Riesgos de mercado*

## **AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aromas y Recuerdos S.A. Aromarsa, con base en su solvencia, el apalancamiento financiero, en el período 2013, se diversificó a través de obligaciones bancarias y con proveedores.

Es decir, el apalancamiento que se tiene por parte de proveedores se da en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos.

#### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área de Tesorería.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración:

- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la compañía en los servicios más rentables.

#### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>EECTIVO EN CAJA</b>		
Caja General	-	13,669
Fondo de Caja Chica	4,221	3,120
Otros Fondos	1,450	1,450
Subtotal Efectivo en Caja	5,671	18,239
<b>COBRO EN ALMACENES</b>		
Cobro de Almacenes en Efectivo	79,319	91,165
Cobro de Almacenes con Tarjetas de Créditos	51,289	48,681
Subtotal Cobro en Almacenes	130,608	139,846
<b>BANCOS LOCALES</b>		
Banco de Picincha	175,826	-
Banco del Pacífico	66,450	57,365
Banco Unibanco	-	382,233
Banco Solidario	15,355	3,048
Banco Guayaquil	113,255	-
Banco del Austro	1,325	-
Subtotal Bancos Locales	372,211	442,646
<b>BANCOS DE L EXTERIOR</b>		
Interaudi Miami	2,357	2,767
Subtotal Bancos del Exterior	2,357	2,767
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>510,847</b>	<b>603,498</b>

Corresponde principalmente a valores depositados en entidades bancarias.

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 5 - ACTIVO FINANCIERO TEMPORAL

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>BANCO DE GUAYAQUIL</b>		
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	755.865	594.462
<b>Total Activo Financiero Temporal</b>	<u>755.865</u>	<u>594.462</u>

Estas Inversiones Financieras están adquiridas al Banco de Guayaquil y Banco del Austro y su vencimiento es a 120 días plazo.

#### NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>CARTERA DE CLIENTES (Facturas)</b>		
Consumidores Finales	1.881	1.801
Sociedades y VIP	19.557	18.008
Distribuidores / Mayoristas	3.179	9.898
Empleados y Otros	621	3.380
Otras cuentas por cobrar a clientes	788	12.874
Tarjetas de Créditos por Cobrar	369.325	706.937
Subtotal Cuentas por Cobrar Comerciales	<u>395.351</u>	<u>752.898</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	97.403	75.128
<b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales</b>	<u>297.948</u>	<u>677.770</u>

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>CUENTAS POR COBRAR CÍAS. RELACIONADAS</b>		
Distribuidora FERCHED CÍA. LTDA.	147,000	102,344
QUEMEX	-	4,277
PIRITU	-	10,200
IMPETEL	-	620
BARILAR	-	396
Total Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	<u>147,000</u>	<u>117,837</u>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS</b>		
Anticipos a Proveedores	3,638	-
Deudas Empleados	21,483	7,737
Dr. Michael Doumet	308,446	100,000
Total Cuentas por Cobrar no Relacionadas	<u>333,567</u>	<u>107,737</u>
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>480,567</u>	<u>225,574</u>

#### NOTA 8 - INVENTARIOS

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS</b>		
Bodega Central	36,365	53,988
Almacenes de Distribución	1,265,211	1,324,189
Total Productos terminados comprados a terceros	<u>1,301,576</u>	<u>1,378,177</u>
<b>MERCADERÍAS EN TRÁNSITO</b>		
Mercaderías por recibir locales	3,058	-
Total mercadería en tránsito	<u>3,058</u>	<u>-</u>
<b>Total Inventarios</b>	<u>1,304,634</u>	<u>1,378,177</u>

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Iva Pagado compras locales	68.480	90.678
Iva Pagado sobre importaciones	-	8.515
Crédito Tributario Iva por aplicar	43.485	56.954
Retenciones en la Fuente Renta - Clientes	73.476	56.268
<b>Total</b>	<b>185.441</b>	<b>212.415</b>

#### NOTA 10 - ACTIVO FIJO

(Expresados en U.S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

	31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2013	2012	%
Edificios (Existe una Revaluación por \$214,348.71)	217,139	217,139	10%
Instalaciones	55,218	230,425	10%
Vehículos	29,456	70,518	20%
Muebles y Enseres	19,329	57,459	10%
Equipos de Oficina	19,473	21,569	10%
Equipos de Computación	44,002	71,320	20%
	<b>384,617</b>	<b>668,430</b>	
Menos - depreciación acumulada	82,069	365,338	
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>302,548</b>	<b>303,092</b>	

	2013
Movimiento:	
Saldo al 1 de enero	668,430
Adiciones, netas (1)	-
Retiros,	283,813
Depreciación del año	82,069
Saldo al 31 de Diciembre	<b>302,548</b>

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

	2013	2012
<b>INVENTARIO DE MATERIALES NO DISPONIBLE</b>		
Transferencia de Mercaderías entre Bodegas	7.828	-
Total Inventarios de materiales no disponibles	<u>7.828</u>	<u>-</u>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>		
Licencias de Software	35.946	34.172
Amortización Acum. Intangibles	(20.967)	(2.000)
Total Activos Intangibles	<u>14.979</u>	<u>32.172</u>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>		
Movilización de Inventarios	1.013	4.575
Aplicación notas de créditos	-	-
Diversas	-	8
Total cargos diferidos	<u>1.013</u>	<u>4.583</u>
<b>GASTOS PREPAGADOS</b>		
Seguros Anticipados	7.272	6.908
Total gastos prepagados	<u>7.272</u>	<u>6.908</u>
<b>Total Otros Activos</b>	<u><u>31.092</u></u>	<u><u>43.663</u></u>

#### NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Préstamos Banco de Guayaquil	88.781	30.000
Total	<u><u>88.781</u></u>	<u><u>30.000</u></u>

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIAL

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>		
Proveedores de Inventarios	1.373.968	1.720.842
Proveedores de Bienes Gastos	10.586	3.512
Proveedores de Servicios	95.129	355.696
Proveedores de Activos Fijos	3.120	3.120
Proveedores del Exterior	40.448	-
Compras con Tarjetas de Créditos	86	-
Otras deudas con Proveedores	-	632
<b>Total Cuentas por Pagar Comerciales</b>	<b>1.523.337</b>	<b>2.083.802</b>

#### NOTA 14 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>		
Notas de Crédito por liquidar	-	6.844
Depósitos de Clientes	-	600
Total Anticipo de Clientes	-	7.444
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS</b>		
Mercedes Doumet A.	84.318	43.575
Total Dividendos por Pagar a Accionistas	84.318	43.575
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		
Préstamos de Terceros	10.010	222.272
Aporte personal y préstamos IESS	9.420	4.749
Total otros Pasivos Corrientes	19.430	227.021
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>103.748</b>	<b>278.040</b>

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 15 - IMPUESTOS POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Impuestos retenido a empleados	2.365	1.465
Iva Cobrado en Ventas	212.756	273.005
Retenciones del Iva a Proveedores	2.113	3.139
Retenciones de la Renta a Proveedores	7.580	9.482
Otras Retenciones de Impuestos	1.594	-
Subtotal	226.408	287.091
Provisión de Impuesto a la Renta Corriente	63.629	89.808
Total Impuestos por Pagar	290.037	376.899

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico 27 de la Producción.-** Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva entre puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 16 - PROVISIONES CORRIENTES

	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>PROVISIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		
Décimo Tercer Sueldo	8,502	3,782
Décimo Cuarto Sueldo	17,952	16,059
Vacaciones Acumuladas	38,555	33,467
Aporte Patronales IESS	9,292	2,371
Fondo de Reserva IESS	1,849	20,599
Subsidio de Antigüedad (Desahucio)	-	150,572
Total Provisiones de Beneficios a Empleados	<u>76,150</u>	<u>226,850</u>
<b>PROVISIONES DE UTILIDADES A EMPLEADOS</b>	32,240	48,341
<b>OTRAS PROVISIONES</b>		
Intereses Acumulados	-	42,148
Sueldos Acumulados	22,809	48,269
Total Provisiones Corrientes	<u>131,199</u>	<u>365,608</u>

**Salario mínimo sectorial:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió la Resolución No. 000370, publicada en el Registro Oficial No.618 del 13 de enero de 2012, misma que estableció los niveles en las estructuras ocupacionales de las comisiones sectoriales y los salarios mínimos sectoriales, para los trabajadores amparados por el Código del Trabajo vigentes a partir del 1 de enero del 2012.

Esta resolución determina que los salarios mínimos sectoriales en ningún caso podrán ser inferiores a las establecidas para cargo en las ramas de actividad de comisiones sectoriales, y las tarifas de jornada nocturna se liquidarán en relación a lo establecido en el artículo 49 del Código de Trabajo.

**Compensación económica para el salario digno:** El Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el Acuerdo No. 0005, publicada en el Registro Oficial No. 629 del 30 de enero de 2012, mediante el cual establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno del 2012, cuyo valor calculado es de US\$ 350,70 por mes.

La compensación económica se define como la diferencia entre el salario digno y el ingreso mensual percibido por el trabajador y deberá ser pagado por los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico 2012 o que hubieren pagado anticipo de impuesto a la renta inferior a la utilidad.

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La liquidación para el pago de la compensación económica del año 2013 se hará hasta el 31 de diciembre de ese ejercicio y se pagará a los trabajadores hasta el 31 de marzo del año 2014 por una sola vez. Para el pago de esta compensación económica, el empleador destinará hasta el 100% de las utilidades correspondientes al año 2012. Si la totalidad del valor de las utilidades no alcanzare para cubrir el salario digno, dicha utilidad deberá repartirse de manera proporcional; para lo que, el valor de la compensación correspondiente a cada trabajador para alcanzar el salario digno se dividirá para el monto total necesario para cubrir el salario digno de todos los trabajadores y se multiplicará por el valor de utilidades efectivamente generadas en el año 2012.

#### NOTA 17 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Préstamos de Terceros	430,000	-
Préstamos de Accionistas	280,000	-
Total Préstamos Largo Plazo	710,000	-
<b>PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		
Jubilación Patronal	211,376	169,736
Subsidio por Antigüedad	48,893	-
Total Provisiones de Beneficios a Empleados	260,269	169,736
Total Obligaciones a Largo Plazo	970,269	169,736

Estas Provisiones de Beneficios a Empleados están sustentadas en cálculos Actuariales preparados por la firma "Actuaria".

#### NOTA 18 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** – El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00 dólar americano cada una respectivamente.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva de Capital** – Corresponden a los saldos deudores y/o acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

## **AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 19 - EVENTO SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe (Abril 15, 2014), no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

(113 AROMAS Y RECUERDOS AROMARSA.doc)