

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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 2016 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.

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.

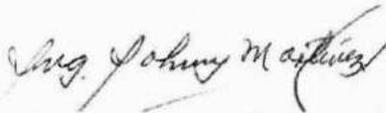
Responsabilidad del auditor

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 2016, 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. *Q*



Ing.Com. Johnny Martínez R.
SC.RNAE # 13
Licencia Profesional # 3.202
Mayo 3, 2017.

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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 2016 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.

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

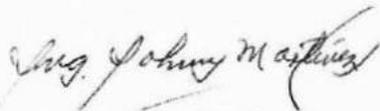
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable 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

R.

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 2016, 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. *R*



Ing.Com. Johnny Martínez R.
SC.RNAE # 13
Licencia Profesional # 3.202
Mayo 3, 2017.

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en U. S. dólares)

	Notas	Dic. 31, 2016	Dic. 31, 2015		Notas	Dic. 31, 2016	Dic. 31, 2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	515,217	303,339	Obligaciones Financieras	12	371,466	398,897
Activo Financiero Temporal	2 y 5	280,598	282,764	Cuentas por Pagar comerciales	13	1,523,367	1,322,938
Cuentas por Cobrar comerciales	6	76,837	327,078	Otras Cuentas por Pagar	14	160,862	247,951
Otros Activos Corrientes	7	167,836	161,176	Impuestos por Pagar	15	186,327	161,627
Inventarios	8	1,005,722	1,235,129	Provisiones Corrientes	16	93,263	103,368
Activos por Impuestos Corrientes	9	183,075	196,465	Total Pasivo Corriente		2,335,285	2,234,781
Total Activo Corriente		2,229,285	2,505,951				
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	10	529,891	416,060	Obligaciones a Largo Plazo	17	312,410	316,974
Otros Activos	11	25,109	29,718	Total Pasivo		2,647,695	2,551,755
Total Activo no Corriente		555,000	445,778	PATRIMONIO	3 \ 18	136,590	399,974
				(véase estado adjunto)			
Total del activo		2,784,285	2,951,729	Total de pasivo y patrimonio		2,784,285	2,951,729


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 2016 Y 2015

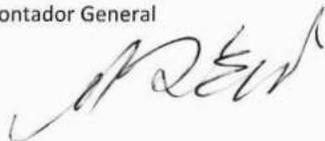
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos			
Facturación bruta		3,940,414	4,953,248
Devolución de Mercaderías		-33,345	-39,655
Descuentos sobre Ventas		-66,261	-49,742
Total Ingresos Netos		<u>3,840,808</u>	<u>4,863,851</u>
Costo de ventas de Mercaderías		<u>2,460,490</u>	<u>3,261,465</u>
Margen Bruto en Ventas		<u>1,380,318</u>	<u>1,602,386</u>
Ingresos por Intereses		13,766	14,051
Ingresos Ocasionales		21,821	
Otros Ingresos		22,820	36,734
Gastos de Ventas		1,045,167	1,446,771
Gastos de Administración		342,301	396,019
Gastos Financieros		180,922	192,959
Otros Gastos		26,329	6,647
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		<u>1,558,133</u>	<u>1,991,611</u>
Pérdida antes de impuestos		-177,815	-389,225
Participación de Utilidad a Trabajadores		0	0
Impuesto a la Renta		39,517	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		<u>217,332</u>	<u>-389,225</u>
Acción en Circulación		100,000	100,000
Utilidad por Acción		-2.17	-3.89

Gerente General



Contador General



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 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social			Reserva		Reserva de Capital	Result.		Resultado del Ejercicio	Total
	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Acumu. Niif	Adop. Niif					
Saldo Diciembre 31, 2014	81,269	301,495	234,194	44,613	43,154					804,725
Transferencia resultadoss ejercicios										
Apropiación	4,315	23,313		0	-43,154					-15,526
Resultado Ejercicio 2015					-389,225					-389,225
Saldo Diciembre 31, 2015	85,584	324,808	234,194	44,613	-389,225					399,974
Transferencia resultadoss ejercicios										
Apropiación		-156,471	-234,194	-44,613	389,226					-46,052
Resultado Ejercicio 2016					-217,332					-217,332
Saldo Diciembre 31, 2016	85,584	168,337	0	0	-217,331					136,590


Gerente General


Contador General

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

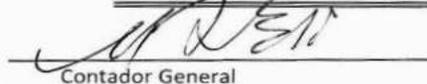
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Año	(217,332)	(389,225)
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	36,514	32,507
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Cuentas por Cobrar - comerciales	250,241	24,313
Otros Activos Corrientes	(6,660)	117,215
Inventarios	268,811	(18,425)
Activos por Impuestos Corrientes	13,390	(8,494)
Cuentas por Pagar Comerciales	154,377	(216,150)
Otras Cuentas por Pagar	(87,089)	(16,780)
Impuestos por Pagar	24,700	(85,874)
Provisiones Corrientes	(10,105)	(36,789)
Efectivo Neto provisto por las actividades de operación	<u>426,847</u>	<u>(597,702)</u>
FLUJOS DE EFECTIVOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo	(150,345)	(71,502)
Otros Activos	(34,795)	(17,935)
Inversiones Temporales	2,166	(9,575)
Efectivo Neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(182,974)</u>	<u>(99,012)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras	(31,995)	391,167
Apropiaciones patrimonio	-	(15,526)
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(31,995)</u>	<u>375,641</u>
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	211,878	(321,073)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año	<u>303,339</u>	<u>624,412</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	<u>515,217</u>	<u>303,339</u>


Gerente General


Contador General

Ver notas a los estados financieros

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(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 2016 y 2015 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 2016 Y 2015

(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 deterioro de valor". Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 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

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	2	50
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, excepto vehículos que se ha estimado un valor residual.

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 2016 Y 2015

(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 costo 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 2016 Y 2015

(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 que se describen a continuación:

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 período atribuible a Aromas y Recuerdos S.A. Aromarsa, y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

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, con base en su solvencia, el apalancamiento financiero, en el período 2015, se diversificó a través de obligaciones bancarias y con proveedores.

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- 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.

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
EFECTIVO EN CAJA		
Caja General	1,500	1,650
Fondo de Caja Chica	1,436	2,711
Otros Fondos	-	-
Subtotal Efectivo en Caja	2,936	4,361
COBRO EN ALMACENES		
Cobro de Almacenes en Efectivo	13,624	18,903
Cobro en Almacenes con Cheque	23,569	529
Cobro de Almacenes con Tarjetas de Créditos	15	-
Subtotal Cobro en Almacenes	37,208	19,432
BANCOS LOCALES		
Banco de Picincha	122,077	123,194
Banco del Pacífico	280,164	50,408
Banco Solidario	3,342	3,504
Banco Guayaquil	42,566	98,515
Banco del Austro	24,387	1,388
Subtotal Bancos Locales	472,536	277,009
BANCOS DE L EXTERIOR		
Interaudi Miami	2,537	2,537
Subtotal Bancos del Exterior	2,537	2,537
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	515,217	303,339

Corresponde principalmente a valores depositados en entidades bancarias.

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - ACTIVO FINANCIERO TEMPORAL

	31 de Diciembre	
	2016	2015
BANCO DE GUAYAQUIL		
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	280,598	282,764
Total Activo Financiero Temporal	<u>280,598</u>	<u>282,764</u>

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31 de Diciembre	
	2016	2015
CARTERA DE CLIENTES (Facturas)		
Consumidores Finales	1,971	1,853
Sociedades y VIP	14,353	13,912
Distribuidores / Mayoristas	2,391	1,280
Accionistas y Empleados	5,712	5,824
Otras cuentas por cobrar a clientes	-	408
Tarjetas de Créditos por Cobrar	52,410	303,801
Subtotal Cuentas por Cobrar Comerciales	<u>76,837</u>	<u>327,078</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	-	-
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	<u>76,837</u>	<u>327,078</u>

ESPACIO DEJADO EN BLANCO

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31 de Diciembre	
	2016	2015
CUENTAS POR COBRAR CÍAS. RELACIONADAS		
Distribuidora FERCHED CÍA. LTDA.	90,000	90,000
Varles	255	
Fioco	963	
Quemex	330	300
Total Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	91,548	90,300
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS Y SEGUROS		
Anticipos a Proveedores	36,874	62,662
Otros Miscelaneos	31,534	3,300
Deudas Empleados	7,880	4,914
Total Cuentas por Cobrar no Relacionadas	76,288	70,876
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	167,836	161,176

NOTA 8 - INVENTARIOS

	31 de Diciembre	
	2016	2015
PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS		
Bodega Central	6,699	54,381
Almacenes de Distribución	959,620	1,126,477
Total Productos terminados comprados a terceros	966,319	1,180,858
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		
Mercaderías por recibir locales	-	35,000
Transferencia de mercaderías entre bodegas	39,403	19,271
Total mercadería en tránsito	39,403	54,271
Total Inventarios	1,005,722	1,235,129

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Iva Pagado compras locales	59,324	89,714
Crédito tributario impuesto a la renta	46,068	31,619
Crédito tributario pendiente - IVA	13,125	4,073
Retención IVA clientes	13,656	10,557
Retenciones en la Fuente Renta - Clientes	50,902	60,502
Total	183,075	196,465

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

(Expresados en U.S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

	31 de diciembre		depreciación %
	2016	2015	
Edificio	217,139	217,139	2%
Instalaciones	330,585	180,813	10%
Vehículos	48,757	48,757	20%
Muebles y Enseres	31,865	31,865	10%
Equipos de Oficina	24,803	24,534	10%
Equipos de Computación	51,611	51,307	20%
Total Costo	704,760	554,415	
Menos - depreciación acumulada	174,869	138,355	
Total	529,891	416,060	

	2016	2015
Saldos al 1 de enero	416,060	377,065
Adiciones, netas	150,345	71,502
Retiros,	-	-
Depreciación del año	(36,514)	(32,507)
Saldos al 31 de diciembre	529,891	416,060

ESPACIO DEJADO EN BLANCO

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

ACTIVOS INTANGIBLES

Licencias de Software	45,086	42,117
Amortización Acum. Intangibles	(35,866)	(31,496)
Total Activos Intangibles	<u>9,220</u>	<u>10,621</u>

NOTAS CRÉDITO PENDIENTE DE APLICAR

	<u>14,545</u>	<u>10,770</u>
--	---------------	---------------

GASTOS PREPAGADOS

Seguros Anticipados	<u>1,344</u>	<u>8,327</u>
Total gastos prepagados	<u>1,344</u>	<u>8,327</u>

Total Otros Activos

	<u>25,109</u>	<u>29,718</u>
--	---------------	---------------

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	31 de Diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos Locales	94,466	121,897
Bancos del Exterior	277,000	277,000
Total	<u>371,466</u>	<u>398,897</u>

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIAL

	31 de Diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PROVEEDORES LOCALES		
Proveedores de Inventarios	1,431,233	1,242,850
Proveedores de Bienes Gastos	9,297	3,174
Proveedores de Servicios	47,734	51,812
Proveedores de Activos Fijos	-	-
Proveedores del Exterior	29,847	14,260
Compras con Tarjetas de Créditos	5,256	10,842
Total Cuentas por Pagar Comerciales	<u>1,523,367</u>	<u>1,322,938</u>

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
ANTICIPO DE CLIENTES		
Notas de Crédito por liquidar	704	463
Depósitos Gift Card	6,506	6,080
Depósitos de Clientes	839	815
Total Anticipo de Clientes	8,049	7,358
DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS		
Mercedes Doumet A.	-	14,527
Total Dividendos por Pagar a Accionistas	-	14,527
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Préstamos de Terceros	-	-
Accionistas	89,626	209,371
Tarjetas de crédito por pagar local	51,790	4,257
Otras obligaciones	302	-
Aporte personal y préstamos IESS	11,095	12,438
Total otros Pasivos Corrientes	152,813	226,066
Total Otras Cuentas por Pagar	160,862	247,951

NOTA 15 - IMPUESTOS POR PAGAR

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Impuestos retenido a empleados	481	1,124
Iva Cobrado en Ventas	138,587	148,676
Retenciones del Iva a Proveedores	1,768	-1,805
Retenciones de la Renta a Proveedores	5,974	10,022
Otras Retenciones de Impuestos	-	-
Subtotal	146,810	161,627
Provisión de Impuesto a la Renta Corriente	39,517	-
Total Impuestos por Pagar	186,327	161,627

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

NOTA 16 - PROVISIONES CORRIENTES

	31 de Diciembre	
	2016	2015
PROVISIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Sueldos Acumulados	35,624	34,535
Décimo Tercer Sueldo	3,810	3,265
Décimo Cuarto Sueldo	18,973	22,659
Vacaciones Acumuladas	26,533	28,696
Aporte Patronales IESS	6,141	8,874
Fondo de Reserva IESS	2,182	2,418
Total Provisiones de Beneficios a Empleados	<u>93,263</u>	<u>100,447</u>
INTERESES PENDIENTES	-	2,921
PROVISIONES DE UTILIDADES A EMPLEADOS	-	-
Total Provisiones Corrientes	<u>93,263</u>	<u>103,368</u>

NOTA 17 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	31 de Diciembre	
	2016	2015
PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS		
Jubilación Patronal	258,578	258,578
Subsidio por Antigüedad	53,832	58,396
Total Provisiones de Beneficios a Empleados	<u>312,410</u>	<u>316,974</u>

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Capital Pagado	100,000	100,000
Total Capital Pagado	100,000	100,000

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.

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Mayo 3, 2017), con fecha 27 de abril de 2017 la Junta General Ordinaria de Accionistas deciden absorber la pérdida del ejercicio económico de 2016, \$217,331.82, proponiendo un nuevo aumento de capital cuyo trámite se iniciará en el año 2017, para, de esta manera no disminuir el patrimonio de la empresa.

NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

(116 AROMAS Y RECUERDOS AROMARSA.doc)