

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

El Director General de la Superintendencia de

Estados Financieros

de la Superintendencia de

Estados Financieros

de la Superintendencia de

Estados Financieros

de la Superintendencia de

(Ley) : Leyes de Estados Unidos de Norteamérica

(NIIF) : NORMAS INTERNACIONALES DE

INFORMACION FINANCIERA

(NRC) : NORMAS (ECONÓMICAS) de Contabilidad

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

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

### **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. Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía AROMAS Y RECUERDOS S. A. AROMARSA los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, y el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AROMAS Y RECUERDOS S. A. AROMARSA al 31 de diciembre del 2017; así como sus resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes)

### **2. Bases de la Opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

### **3. Asuntos Clave de auditoría**

Asuntos claves de la Auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

### **4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y, apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el



caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo adecuado de las políticas aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de una compañía en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una Compañía en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una Compañía en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

#### **5. Responsabilidades de la Administración y los encargados de gobierno en relación con los Estados Financieros**

La Administración de AROMAS Y RECUERDOS S. A. AROMARSA, es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Ing.Com. Johnny Martínez R.  
SC.RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202

Abril 18, 2018

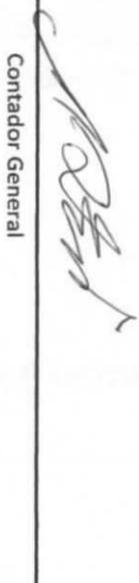
**AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

|                                    | Notas | Dic. 31, 2017    | Dic. 31, 2016    |                               | Notas  | Dic. 31, 2017    | Dic. 31, 2016    |
|------------------------------------|-------|------------------|------------------|-------------------------------|--------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>            |       |                  |                  | <b>PASIVO CORRIENTE</b>       |        |                  |                  |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 2 y 4 | 620,337          | 515,217          | Obligaciones Financieras      | 12     | 509,997          | 371,466          |
| Activo Financiero Temporal         | 2 y 5 | 280,598          | 280,598          | Cuentas por Pagar comerciales | 13     | 2,048,933        | 1,523,367        |
| Cuentas por Cobrar comerciales     | 6     | 96,717           | 76,837           | Otras Cuentas por Pagar       | 14     | 107,026          | 160,862          |
| Otras Activos Corrientes           | 7     | 279,114          | 167,836          | Impuestos por Pagar           | 15     | 167,665          | 186,327          |
| Inventarios                        | 8     | 1,091,290        | 1,005,722        | Provisiones Corrientes        | 16     | 68,969           | 93,263           |
| Activos por Impuestos Corrientes   | 9     | 220,861          | 183,075          | Total Pasivo Corriente        |        | 2,902,590        | 2,335,285        |
| Total Activo Corriente             |       | 2,588,917        | 2,229,285        |                               |        |                  |                  |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>         |       |                  |                  | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>    |        |                  |                  |
| Activo Fijo                        | 10    | 474,853          | 529,891          | Obligaciones a Largo Plazo    | 17     | 303,966          | 312,410          |
| Otros Activos                      | 11    | 426,095          | 25,109           | Total Pasivo                  |        | 3,206,556        | 2,647,695        |
| Total Activo no Corriente          |       | 900,948          | 555,000          | <b>PATRIMONIO</b>             | 3 y 18 | 283,309          | 136,590          |
|                                    |       |                  |                  | (véase estado adjunto)        |        |                  |                  |
| Total del activo                   |       | <u>3,489,865</u> | <u>2,784,285</u> | Total de pasivo y patrimonio  |        | <u>3,489,865</u> | <u>2,784,285</u> |

  
Gerente General

  
Contador General

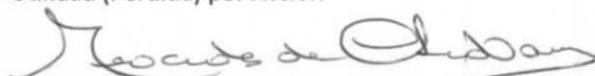
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U. S. dólares)

|  | <u>Notas</u> | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|--|--------------|------------------|------------------|
| <b>Ingresos</b>                          |              |                  |                  |
| Facturación bruta                        |              | 4,054,494        | 3,940,414        |
| Devolución de Mercaderías                |              | -33,294          | -33,345          |
| Descuentos sobre Ventas                  |              | -70,342          | -66,261          |
| Total Ingresos Netos                     |              | <u>3,950,858</u> | <u>3,840,808</u> |
| <br>                                     |              |                  |                  |
| Costo de ventas de Mercaderías           |              | <u>2,618,152</u> | <u>2,460,490</u> |
| Margen Bruto en Ventas                   |              | <u>1,332,706</u> | <u>1,380,318</u> |
| <br>                                     |              |                  |                  |
| Ingresos por Intereses                   |              | 16,111           | 13,766           |
| Ingresos (Gastos) Ocasionales            |              | -31,620          | 21,821           |
| Otros Ingresos                           |              |                  | 22,820           |
| <br>                                     |              |                  |                  |
| Gastos de Ventas                         |              | 927,171          | 1,045,167        |
| Gastos de Administración                 |              | 332,765          | 342,301          |
| Gastos Financieros                       |              | 149,061          | 180,922          |
| Otros Gastos                             |              | 19,438           | 26,329           |
| TOTAL GASTOS OPERATIVOS                  |              | <u>1,380,704</u> | <u>1,558,133</u> |
| <b>Pérdida antes de impuestos</b>        |              | <u>-47,998</u>   | <u>-177,815</u>  |
| Participación de Utilidad a Trabajadores |              | 0                | 0                |
| Impuesto a la Renta                      |              | 19,698           | 39,517           |
| <br>                                     |              |                  |                  |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>           | 0            | <u>-67,696</u>   | <u>-217,332</u>  |
| Acción en Circulación                    |              | 400,000          | 100,000          |
| Utilidad (Pérdida) por Acción            |              | -0.17            | -2.17            |

  
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 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

|                                     |         |         |          |          |         |          |          |
|-------------------------------------|---------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|
| Saldo Diciembre 31, 2015            | 100,000 | 85,584  | 324,808  | 234,194  | 44,613  | -389,225 | 399,974  |
| Transferencia resultados ejercicios |         |         |          |          |         |          |          |
| Apropiación                         |         |         | -156,471 | -234,194 | -44,613 | 389,226  | -46,052  |
| Resultado Ejercicio 2016            |         |         |          |          |         | -217,332 | -217,332 |
| Saldo Diciembre 31, 2016            | 100,000 | 85,584  | 168,337  | 0        | 0       | -217,331 | 136,590  |
| Transferencia resultados ejercicios |         |         |          |          |         |          |          |
| Incremento de capital               |         |         |          |          |         | -217,331 | 217,331  |
| Apropiación                         | 300,000 | -85,584 | -168,337 |          | 168,336 |          | 214,415  |
| Resultado Ejercicio 2017            |         |         |          |          |         | -67,696  | -67,696  |
| Saldo Diciembre 31, 2017            | 400,000 | 0       | 0        | 0        | -48,995 | -67,696  | 283,309  |

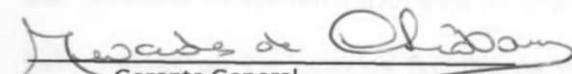
Gerente General

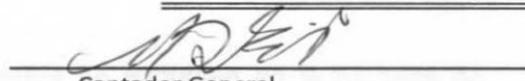
Contador General

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

|  | Diciembre               |                         |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>  |                         |                         |
| Utilidad (Pérdida) Neta del Año  | (67,696)                | (217,332)               |
| <b>Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b> |                         |                         |
| Depreciaciones   | 34,737                  | 36,514                  |
| <b>Cambios en Activos y Pasivos Operativos:</b>  |                         |                         |
| Cuentas por Cobrar - comerciales   | (19,880)                | 250,241                 |
| Otros Activos Corrientes   | (111,278)               | (6,660)                 |
| Inventarios  | (85,568)                | 229,407                 |
| Activos por Impuestos Corrientes   | (37,786)                | 13,390                  |
| Cuentas por Pagar Comerciales  | 525,566                 | 154,377                 |
| Otras Cuentas por Pagar  | (53,836)                | (87,089)                |
| Impuestos por Pagar  | (18,662)                | 24,700                  |
| Provisiones Corrientes   | (24,294)                | (10,105)                |
| <b>Efectivo Neto provisto por las actividades de operación</b>   | <b><u>141,303</u></b>   | <b><u>387,443</u></b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>  |                         |                         |
| Activo Fijo  | 20,301                  | (150,345)               |
| Otros Activos  | (236,571)               | 4,609                   |
| Inversiones Temporales   |                         | 2,166                   |
| <b>Efectivo Neto utilizado por las actividades de inversión</b>  | <b><u>(216,270)</u></b> | <b><u>(143,570)</u></b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>  |                         |                         |
| Obligaciones Financieras   | 138,531                 | (31,995)                |
| Obligaciones a Largo Plazo   | (8,444)                 |                         |
| Aumento de Capital   | 50,000                  | -                       |
| <b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento</b>                              | <b><u>180,087</u></b>   | <b><u>(31,995)</u></b>  |
| <b>Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>  | <b>105,120</b>          | <b>211,878</b>          |
| <b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año</b>   | <b>515,217</b>          | <b>303,339</b>          |
| <b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año</b>  | <b><u>620,337</u></b>   | <b><u>515,217</u></b>   |

  
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 2017 Y 2016**

(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 2017 y 2016 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 2017 Y 2016**

(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 2017 y 2016, 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 2017 Y 2016

(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 2017 Y 2016**

(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 2017 Y 2016**

(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 2017, 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 2017 Y 2016**

(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 2017 Y 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

|  | 31 de Diciembre |                |
|--|-----------------|----------------|
|  | 2017            | 2016           |
| <b>EFECTIVO EN CAJA</b>                          |                 |                |
| Caja General                                     | 1,500           | 1,500          |
| Fondo de Caja Chica                              | 1,912           | 1,436          |
| Otros Fondos                                     | -               | -              |
| Subtotal Efectivo en Caja                        | 3,412           | 2,936          |
| <b>COBRO EN ALMACENES</b>                        |                 |                |
| Cobro de Almacenes en Efectivo                   | 17,831          | 13,624         |
| Cobro en Almacenes con Cheque                    | 38,572          | 23,569         |
| Cobro de Almacenes con Tarjetas de Créditos      | 15              | 15             |
| Subtotal Cobro en Almacenes                      | 56,418          | 37,208         |
| <b>BANCOS LOCALES</b>                            |                 |                |
| Banco de Picincha                                | 132,720         | 122,077        |
| Banco del Pacífico                               | 256,189         | 280,164        |
| Banco Solidario                                  | 3,512           | 3,342          |
| Banco Guayaquil                                  | 147,407         | 42,566         |
| Banco del Austro                                 | 18,049          | 24,387         |
| Subtotal Bancos Locales                          | 557,877         | 472,536        |
| <b>BANCOS DE L EXTERIOR</b>                      |                 |                |
| Interaudi Miami                                  | 2,630           | 2,537          |
| Subtotal Bancos del Exterior                     | 2,630           | 2,537          |
| <b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b> | <b>620,337</b>  | <b>515,217</b> |

Corresponde principalmente a valores depositados en entidades bancarias.

#### NOTA 5 - ACTIVO FINANCIERO TEMPORAL

|   | 31 de Diciembre |                |
|---|-----------------|----------------|
|   | 2017            | 2016           |
| <b>BANCO DE GUAYAQUIL</b>                           |                 |                |
| Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento | 280,598         | 280,598        |
| <b>Total Activo Financiero Temporal</b>             | <b>280,598</b>  | <b>280,598</b> |

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

|   | 31 de Diciembre      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
|   | 2017                 | 2016                 |
| <b>CARTERA DE CLIENTES (Facturas)</b>       |                      |                      |
| Consumidores Finales                        | 5,550                | 1,971                |
| Sociedades y VIP                            | 11,814               | 14,353               |
| Distribuidores / Mayoristas                 | 4,373                | 2,391                |
| Accionistas y Empleados                     | 3,919                | 5,712                |
| Cheques Protestados de Clientes             | 107                  | -                    |
| Tarjetas de Créditos por Cobrar             | 70,954               | 52,410               |
| Subtotal Cuentas por Cobrar Comerciales     | <u>96,717</u>        | <u>76,837</u>        |
| Provisión para Cuentas Incobrables          | -                    | -                    |
| <b>Total Cuentas por Cobrar Comerciales</b> | <u><u>96,717</u></u> | <u><u>76,837</u></u> |

#### NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

|   | 31 de Diciembre       |                       |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | 2017                  | 2016                  |
| <b>CUENTAS POR COBRAR CÍAS. RELACIONADAS</b>              |                       |                       |
| Distribuidora FERCHED CÍA. LTDA.                          | 116,800               | 90,000                |
| Varles  | 255                   | 255                   |
| Fioco   | 963                   | 963                   |
| Quemex  | 330                   | 330                   |
| Total Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas               | <u>118,348</u>        | <u>91,548</u>         |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS Y SEGUROS</b> |                       |                       |
| Anticipos a Proveedores                                   | 55,096                | 36,874                |
| Otros Miscelaneos   | 95,478                | 31,534                |
| Deudas Empleados  | 10,192                | 7,880                 |
| Total Cuentas por Cobrar no Relacionadas                  | <u>160,766</u>        | <u>76,288</u>         |
| <b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>                     | <u><u>279,114</u></u> | <u><u>167,836</u></u> |

**ESPACIO DEJADO EN BLANCO**

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 8 - INVENTARIOS

|  | 31 de Diciembre  |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2017             | 2016             |
| <b>PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS</b> |                  |                  |
| Bodega Central                                   | 19,943           | 6,699            |
| Almacenes de Distribución                        | 1,018,872        | 959,620          |
| Total Productos terminados comprados a terceros  | 1,038,815        | 966,319          |
| <b>MERCADERÍAS EN TRÁNSITO</b>                   |                  |                  |
| Inventario de Mercadería entre Bodegas           | 6,478            |                  |
| Mercaderías por recibir locales                  | -                |                  |
| Transferencia de mercaderías entre bodegas       | 45,997           | 39,403           |
| Total mercadería en tránsito                     | 52,475           | 39,403           |
| <b>Total Inventarios</b>                         | <b>1,091,290</b> | <b>1,005,722</b> |

#### Nota 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

|   | 31 de Diciembre |         |
|---|-----------------|---------|
|   | 2017            | 2016    |
| Iva Pagado compras locales                | 71,434          | 59,324  |
| Crédito tributario impuesto a la renta    | 57,454          | 46,068  |
| Crédito tributario pendiente - IVA        | 26,185          | 13,125  |
| Retención IVA clientes                    | 16,461          | 13,656  |
| Retenciones en la Fuente Renta - Clientes | 49,327          | 50,902  |
| Total                                     | 220,861         | 183,075 |

#### NOTA 10 - ACTIVO FIJO

(Expresados en U.S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

|                                | 31 de diciembre |         |
|--------------------------------|-----------------|---------|
|                                | 2017            | 2016    |
| Edificio                       | 342,948         | 217,139 |
| Instalaciones                  | 180,812         | 330,585 |
| Vehículos                      | 48,757          | 48,757  |
| Muebles y Enseres              | 33,308          | 31,865  |
| Equipos de Oficina             | 26,324          | 24,803  |
| Equipos de Computación         | 52,310          | 51,611  |
| Total Costo                    | 684,459         | 704,760 |
| Menos - depreciación acumulada | 209,606         | 174,869 |
| Total                          | 474,853         | 529,891 |

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                           | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Saldos al 1 de enero      | 529,891        | 416,060        |
| Adiciones, netas          |                | 150,345        |
| Retiros,                  | ( 20,301)      | -              |
| Depreciación del año      | ( 34,737)      | ( 36,514)      |
| Saldos al 31 de diciembre | <u>474,853</u> | <u>529,891</u> |

### NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

|   | 31 de Diciembre |               |
|---|-----------------|---------------|
|   | <u>2017</u>     | <u>2016</u>   |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>                |                 |               |
| Licencias de Software                     | 46,112          | 45,086        |
| Amortización Acum. Intangibles            | (38,834)        | (35,866)      |
| Total Activos Intangibles                 | <u>7,278</u>    | <u>9,220</u>  |
| <b>NOTAS CRÉDITO PENDIENTE DE APLICAR</b> | -               | <u>14,545</u> |
| <b>CUENTAS TRANSITORIAS DIVERSAS</b>      | 326,674         |               |
| <b>CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS</b>     | 38,606          |               |
| <b>REMODELACIÓN DE LOCALES ALQUILADOS</b> | 51,838          |               |
| Amortización gastos de remodelación       | (2,800)         |               |
| Remodelación de Locales Alquilados - neto | <u>49,038</u>   |               |
| <b>GASTOS PREPAGADOS</b>                  |                 |               |
| Seguros Anticipados                       | 4,499           | 1,344         |
| Total gastos prepagados                   | <u>4,499</u>    | <u>1,344</u>  |
| <b>Total Otros Activos</b>                | <u>426,095</u>  | <u>25,109</u> |

### NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

|                     | 31 de Diciembre |                |
|---------------------|-----------------|----------------|
|                     | <u>2017</u>     | <u>2016</u>    |
| Bancos Locales      | 232,997         | 94,466         |
| Bancos del Exterior | 277,000         | 277,000        |
| Total               | <u>509,997</u>  | <u>371,466</u> |

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIAL

|                     | 31 de Diciembre |           |
|---------------------|-----------------|-----------|
|                     | 2017            | 2016      |
| Proveedores Locales | 2,048,933       | 1,523,367 |
| Total               | 2,048,933       | 1,523,367 |

Saldo representa facturas, pendientes de pago, por compra de inventarios y servicios y que serán canceladas en el ejercicio económico siguiente.

#### NOTA 14 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

|   | 31 de Diciembre |         |
|---|-----------------|---------|
|   | 2017            | 2016    |
| <b>ANTICIPO DE CLIENTES</b>               |                 |         |
| Notas de Crédito por liquidar             | 696             | 704     |
| Depósitos Gift Card                       | 6,622           | 6,506   |
| Depósitos de Clientes                     | 1,211           | 839     |
| Total Anticipo de Clientes                | 8,529           | 8,049   |
| <b>DIVIDENDOS POR PAGAR A ACCIONISTAS</b> |                 |         |
| Mercedes Doumet A.                        | -               | -       |
| Total Dividendos por Pagar a Accionistas  | -               | -       |
| <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>           |                 |         |
| Préstamos de Terceros                     | -               | -       |
| Accionistas                               | 42,380          | 89,626  |
| Tarjetas de crédito por pagar local       | 43,567          | 51,790  |
| Otras obligaciones                        | -               | 302     |
| Intereses Pendientes                      | 1,285           | -       |
| Aporte personal y préstamos IESS          | 11,265          | 11,095  |
| Total otros Pasivos Corrientes            | 98,497          | 152,813 |
| Total Otras Cuentas por Pagar             | 107,026         | 160,862 |

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 15 - IMPUESTOS POR PAGAR

|  | 31 de Diciembre |         |
|--|-----------------|---------|
|  | 2017            | 2016    |
| Impuestos retenido a empleados             | 1,529           | 481     |
| Iva Cobrado en Ventas                      | 137,158         | 138,587 |
| Retenciones del Iva a Proveedores          | 1,706           | 1,768   |
| Retenciones de la Renta a Proveedores      | 7,573           | 5,974   |
| Otras Retenciones de Impuestos             | -               | -       |
| Subtotal                                   | 147,966         | 146,810 |
| Provisión de Impuesto a la Renta Corriente | 19,699          | 39,517  |
| Total Impuestos por Pagar                  | 167,665         | 186,327 |

**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 |        |
|--|-----------------|--------|
|  | 2017            | 2016   |
| <b>PROVISIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> |                 |        |
| Sueldos Acumulados                           | 7,599           | 35,624 |
| Décimo Tercer Sueldo                         | 3,804           | 3,810  |
| Décimo Cuarto Sueldo                         | 19,586          | 18,973 |
| Vacaciones Acumuladas                        | 29,407          | 26,533 |
| Aporte Patronales IESS                       | 6,480           | 6,141  |
| Fondo de Reserva IESS                        | 2,093           | 2,182  |
| Total Provisiones de Beneficios a Empleados  | 68,969          | 93,263 |
| <b>INTERESES PENDIENTES</b>                  | -               | -      |
| <b>PROVISIONES DE UTILIDADES A EMPLEADOS</b> | -               | -      |
| Total Provisiones Corrientes                 | 68,969          | 93,263 |

## AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 17 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

|  | 31 de Diciembre |         |
|--|-----------------|---------|
|  | 2017            | 2016    |
| <b>PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> |                 |         |
| Jubilación Patronal                            | 258,578         | 258,578 |
| Subsidio por Antigüedad                        | 45,388          | 53,832  |
| Total Provisiones de Beneficios a Empleados    | 303,966         | 312,410 |

#### NOTA 18 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** – El capital social autorizado consiste en 400,000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00 dólar americano cada una respectivamente.

|                      | 31 de Diciembre |         |
|----------------------|-----------------|---------|
|                      | 2017            | 2016    |
| Capital Pagado       | 400,000         | 100,000 |
| Total Capital Pagado | 400,000         | 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 (Abril 18, 2018) no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

#### NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 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)