

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 2018, 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 2018; 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 concluí 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.

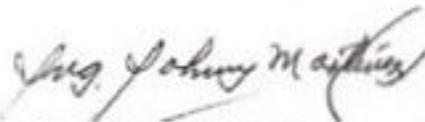
Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

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

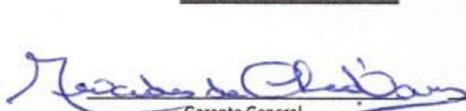
Abril 16, 2019

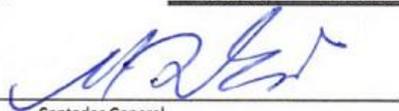
AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en U. S. dólares)

		<u>Dic. 31,</u>				<u>Dic. 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>Dic. 31, 2017</u>		<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>Dic. 31, 2017</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	497.256	620.337	Obligaciones Financieras	12	146.073	509.997
Activo Financiero Temporal	2 y 5	280.598	280.598	Sobregiros Bancarios		144	
Activos Financieros	6	218.569	96.717	Pasivos Financieros	13	2.124.189	2.048.933
Otros Activos Corrientes	7	315.130	279.114	Otras Cuentas por Pagar	14	52.284	107.026
Inventarios	8	976.127	1.091.290	Impuestos por Pagar	15	168.095	167.665
Activos por Impuestos Corrientes	9	205.958	220.861	Provisiones Corrientes	16	59.459	68.969
Total Activo Corriente		2.493.638	2.588.917	Total Pasivo Corriente		2.550.244	2.902.590
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	10	486.504	474.853	Obligaciones a Largo Plazo	17	573.835	303.966
Otros Activos	11	403.517	426.095	Total Pasivo		3.124.079	3.206.556
Total Activo no Corriente		890.021	900.948	PATRIMONIO	3 y 18	259.580	283.309
				(véase estado adjunto)			
Total del activo		3.383.659	3.489.865	Total de pasivo y patrimonio		3.383.659	3.489.865


Gerente General


Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

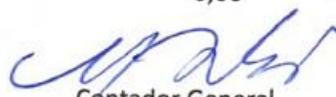
AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos			
Facturación bruta		4.359.080	4.054.494
Devolución de Mercaderías		-46.877	-33.294
Descuentos sobre Ventas		-98.259	-70.342
Total Ingresos Netos		<u>4.213.944</u>	<u>3.950.858</u>
Costo de ventas de Mercaderías		<u>2.712.886</u>	<u>2.618.152</u>
Margen Bruto en Ventas		<u>1.501.058</u>	<u>1.332.706</u>
Ingresos por Intereses		16.533	16.111
Ingresos (Gastos) Ocasionales		162.252	-31.620
Otros Ingresos			
Gastos de Ventas		1.109.363	927.171
Gastos de Administración		420.682	332.765
Gastos Financieros		142.096	149.061
Otros Gastos		11.509	19.438
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		<u>1.504.865</u>	<u>1.380.704</u>
Pérdida antes de impuestos		-3.807	-47.998
Participación de Utilidad a Trabajadores		0	0
Impuesto a la Renta		19.922	19.698
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	0	<u>-23.729</u>	<u>-67.696</u>
Acción en Circulación		400.000	400.000
Utilidad (Pérdida) por Acción		-0,06	-0,17


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 2018 Y 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Result. Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo Diciembre 31, 2016	100.000	85.584	168.337	0	0	-217.331	136.590
Transferencia resultados ejercicios					-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
Apropiación					-67.696	67.696	0
Resultado Ejercicio 2018						-23.729	-23.729
Saldo Diciembre 31, 2018	400.000	0	0	0	-116.691	-23.729	259.580

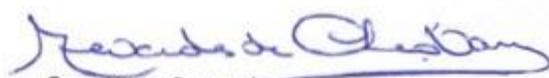

Gerente General


Contador General

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	Diciembre	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Año	-23.729	-67.696
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	36.506	34.737
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Cuentas por Cobrar - comerciales	-121.852	-19.880
Otros Activos Corrientes	-36.016	-111.278
Inventarios	115.163	-85.568
Activos por Impuestos Corrientes	14.903	-37.786
Cuentas por Pagar Comerciales	75.256	525.566
Otras Cuentas por Pagar	-54.742	-53.836
Impuestos por Pagar	430	-18.662
Provisiones Corrientes	-9.510	-24.294
Efectivo Neto provisto por las actividades de operación	-3.591	141.303
FLUJOS DE EFECTIVOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo	-48.157	20.301
Otros Activos	22.578	-236.571
Efectivo Neto utilizado por las actividades de inversión	-25.579	-216.270
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras	-363.924	138.531
Obligaciones a Largo Plazo	269.869	-8.444
Aumento de Capital		50.000
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	-94.055	180.087
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-123.225	105.120
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año	620.337	515.217
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	497.112	620.337


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 2018 Y 2017

(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 2018 y 2017 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 2018 Y 2017

(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 2018 y 2017, 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 2018 Y 2017

(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:

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 2018 Y 2017

(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 período 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 2018 Y 2017

(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

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aromas y Recuerdos S.A. Aromarsa, con base en su solvencia, el apalancamiento financiero, en el período 2018, 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 2018 Y 2017

(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 EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Caja y Bancos	497.256	620.337

Corresponde principalmente a valores depositados en entidades bancarias.

NOTA 5 - ACTIVO FINANCIERO TEMPORAL

	2018	2017
BANCO DE GUAYAQUIL		
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	280.598	280.598
Total Activo Financiero Temporal	280.598	280.598

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CARTERA DE CLIENTES (Facturas)		
Consumidores Finales	2.073	5.550
Sociedades y VIP	15.467	11.814
Distribuidores / Mayoristas	46.449	4.373
Clientes, Empleados y Otros	4.512	3.919
Cheques Protestados de Clientes	265	107
Tarjetas de Créditos por Cobrar	149.803	70.954
Total Activos Financieros	218.569	96.717

ESPACIO DEJADO EN BLANCO

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CUENTAS POR COBRAR CÍAS. RELACIONADAS		
Distribuidora FERCHED CÍA. LTDA.	125.800	116.800
Varles	255	255
Fioco	963	963
Quemex	330	330
Total Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	<u>127.348</u>	<u>118.348</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS Y SEGUROS		
Anticipos a Proveedores	83.953	55.096
Otras Cuentas por Cobrar	98.434	95.478
Deudas Empleados	5.395	10.192
Total Cuentas por Cobrar no Relacionadas	<u>187.782</u>	<u>160.766</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>315.130</u>	<u>279.114</u>

NOTA 8 - INVENTARIOS

	31 de diciembre	
	2018	2017
PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS		
Bodega Central	73.902	19.943
Almacenes de Distribución	872.747	1.018.872
Total Productos terminados comprados a terceros	<u>946.649</u>	<u>1.038.815</u>
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		
Transferencia entre Almacenes por Liquidar	5.989	6.478
Transferencia de mercaderías entre bodegas	23.489	45.997
Total mercadería en tránsito	<u>29.478</u>	<u>52.475</u>
Total Inventarios	<u>976.127</u>	<u>1.091.290</u>

Nota 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de Diciembre	
	2018	2017
Iva Pagado compras locales	47.655	71.434
Crédito tributario impuesto a la renta	87.082	57.454
Crédito tributario pendiente - IVA	10.658	26.185
Retención IVA clientes	7.646	16.461
Retenciones en la Fuente Renta - Clientes	52.917	49.327
Total	<u>205.958</u>	<u>220.861</u>

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

(Expresados en U.S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificio	342.948	342.948
Instalaciones	180.812	180.812
Vehículos	93.392	48.757
Muebles y Enseres	33.510	33.308
Equipos de Oficina	28.481	26.324
<i>Equipos de Computación</i>	<u>53.472</u>	<u>52.310</u>
Total Costo	732.615	684.459
Menos - depreciación acumulada	<u>246.111</u>	<u>209.606</u>
Total	<u>486.504</u>	<u>474.853</u>
Movimiento Anual		
Saldos al 1 de enero	474.853	529.891
Adiciones, netas (1)	48.157	
Retiros Y/O Ventas		-20.301
Depreciación del año	<u>-36.506</u>	<u>-34.737</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>486.504</u>	<u>474.853</u>

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS INTANGIBLES		
Licencias de Software	47.705	46.112
Amortización Acum. Intangibles	<u>-41.366</u>	<u>-38.834</u>
Total Activos Intangibles	<u>6.339</u>	<u>7.278</u>
CUENTAS TRANSITORIAS DIVERSAS	304.896	326.674
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	38.606	38.606
Otros Activos no Corrientes	85	
REMODELACIÓN DE LOCALES ALQUILADOS	55.167	51.838
Amortización gastos de remodelación	<u>-8.069</u>	<u>-2.800</u>
Remodelación de Locales Alquilados - neto	<u>47.098</u>	<u>49.038</u>
GASTOS PREPAGADOS		
Seguros Anticipados	6.493	4.499
Total gastos prepagados	<u>6.493</u>	<u>4.499</u>
Total Otros Activos	<u>403.517</u>	<u>426.095</u>

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2018	2017
Bancos Locales	146.073	232.997
Bancos del Exterior		277.000
Total	146.073	509.997

NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS

	2018	2017
Proveedores Locales	2.079.358	2.048.933
Proveedores del Exterior	44.831	
Total	2.124.189	2.048.933

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:

	2018	2017
ANTICIPO DE CLIENTES		
Notas de Crédito por liquidar	1.397	696
Depósitos Gift Card	5.893	6.622
Depósitos de Clientes	945	1.211
Total Anticipo de Clientes	8.235	8.529
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Accionistas		42.380
Tarjetas de crédito por pagar local	21.570	43.567
Otras obligaciones	410	
Intereses Pendientes	10.803	1.285
Aporte personal y préstamos IESS	11.266	11.265
Total otros Pasivos Corrientes	44.049	98.497
Total Otras Cuentas por Pagar	52.284	107.026

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - IMPUESTOS POR PAGAR

	2018	2017
Impuestos retenido a empleados	627	1.529
Iva Cobrado en Ventas	135.892	137.158
Retenciones del Iva a Proveedores	6.399	1.706
Retenciones de la Renta a Proveedores	5.255	7.573
Otras Retenciones de Impuestos	0	0
Subtotal	148.173	147.966
Provisión de Impuesto a la Renta Corriente	19.922	19.699
Total Impuestos por Pagar	168.095	167.665

Cambios en la legislación -

Mediante la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 150 del 29 de diciembre de 2017, se establecen, entre otras, las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo económico 2018:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Las provisiones por jubilación patronal y desahucio no serán deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de Estados Unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye, para el pago del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - PROVISIONES CORRIENTES

	2018	2017
Sueldos Acumulados		7.599
Décimo Tercer Sueldo	4.420	3.804
Décimo Cuarto Sueldo	19.769	19.586
Vacaciones Acumuladas	26.619	29.407
Aporte Patronales IESS	6.666	6.480
Fondo de Reserva IESS	1.985	2.093
Total Provisiones de Beneficios a Empleados	59.459	68.969

NOTA 17 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	2018	2017
Bancos Locales	116.354	
Bancos del Exterior	277.000	
Proveedores Locales	14.784	
Total Documentos por Pagar Largo Plazo	408.138	

PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2018	2017
Jubilación Patronal	129.289	258.578
Subsidio por Antigüedad	36.408	45.388
Total Provisiones de Beneficios a Empleados	165.697	303.966
Total Pasivo a Largo Plazo	573.835	303.966

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.

	2018	2017
Capital Pagado	400.000	400.000
Total Capital Pagado	400.000	400.000

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.

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (Abril 16, 2019) no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

(118 AROMAS Y RECUERDOS AROMARSA.doc)

Señor
Msc. Johnny Martínez Ramírez
Auditor Externo
Guayaquil - Ecuador

Estimado Ing. Martínez:

En relación con la auditoría de AROMAS Y RECUERDOS S. A. AROMARSA., correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 DE DICIEMBRE DE 2018, cuyo examen usted está efectuando, según tenemos entendido, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente incluye pruebas selectivas de los registros contables y otros procedimientos de auditoría que usted considera necesarios para poder presentar un informe con respecto a los mismos, manifestamos que la información indicada a continuación es correcta:

1. Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
CARTERA DE CLIENTES (Facturas)		
Consumidores Finales	2.073	5.550
Sociedades y VIP	15.467	11.814
Distribuidores / Mayoristas	46.449	4.373
Clientes, Empleados y Otros	4.512	3.919
Cheques Protestados de Clientes	265	107
Tarjetas de Créditos por Cobrar	149.803	70.954
Total Activos Financieros	218.569	96.717

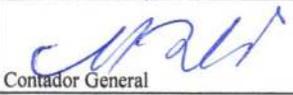
2. Las existencias al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son las siguientes: (en U. S. dólares)

	31 de diciembre	
	2018	2017
PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS		
Bodega Central	73.902	19.943
Almacenes de Distribución	872.747	1.018.872
Total Productos terminados comprados a terceros	946.649	1.038.815
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		
Transferencia entre Almacenes por Liquidar	5.989	6.478
Transferencia de mercaderías entre bodegas	23.489	45.997
Total mercadería en tránsito	29.478	52.475
Total Inventarios	976.127	1.091.290

Estos costos no son mayores al valor de mercado.

3. Inventario físico se realizó en base a conteos y medidas, excepto: NINGUNA.
4. Las existencias no contadas al fin de año fueron determinadas a base de: REGISTROS CONTABLES.

5. Todas las existencias son propiedad de esta Compañía, están libres de gravámenes y no incluyen mercaderías en consignación excepto: NINGUNA
6. El total de las existencias representa todos los inventarios de propiedad de la Compañía, ubicados o no en nuestros locales (incluyendo por lo tanto mercaderías entregadas en consignación a clientes, mercaderías depositadas en almaceneras, excepto: NINGUNA.
7. Las existencias no incluyen compra de mercaderías o materiales para las cuales las facturas no han sido contabilizadas; devoluciones de venta por las cuales no se han emitido las respectivas notas de crédito, o mercaderías vendidas y no entregadas, excepto: NINGUNA.
8. En la valorización de las existencias se tomó en consideración su valor realizable y su condición física, y los métodos de valoración empleados fueron iguales a los del ejercicio anterior, excepto: NINGUNA.
9. OBLIGACIONES DIRECTAS: Todas las obligaciones directas, incluyendo préstamos, cuentas por pagar por compras, y gastos acumulados por concepto de sueldos, salarios, comisiones, obligaciones patronales, impuestos y otros gastos, han sido contabilizados, excepto: NINGUNA.
10. OBLIGACIONES CONTINGENTES NO CONTABILIZADAS Y OTROS RECLAMOS.- A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tenía obligaciones contingentes tales como garantías bancarias y aduaneras en relación con la participación de licitaciones y derechos arancelarios, NINGUNA:.
11. CONTRATOS Y COMPROMISOS: A la fecha de los estados financieros la Compañía no tenía pendiente contratos para la ampliación de sus instalaciones o para la adquisición de otros activos fuera de sus necesidades normales; y no tenía pendiente opciones de compra o venta u otras transacciones cuyos resultados pudiesen afectar en forma significativa la situación financiera de la Compañía, excepto: NINGUNA.
12. ACTIVOS HIPOTECADOS Y PIGNORADOS: Los activos de la Compañía no están hipotecados o asignados como colateral o prenda en garantía de obligaciones directas o indirectas, excepto: ninguna
13. Con posterioridad a la fecha de los estados financieros, no han ocurrido hechos que afecten o pudiesen afectar en una forma significativa la situación financiera de la Compañía, o los resultados de sus operaciones del ejercicio concluido en la misma fecha, excepto: NINGUNA.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL	FECHA
 Gerente General	Abril 16. 2018
 Contador General (rep18_aramarsa)	Abril 16, 2018