

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 2019, 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 2019; 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 período 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.

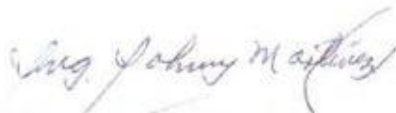
Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

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

Mayo 29, 2020.

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en U. S. dólares)

		Dic. 31,					
ACTIVO CORRIENTE	Notas	2019	Dic. 31, 2018	PASIVO CORRIENTE	Notas	Dic. 31, 2019	Dic. 31, 2018
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 4	583.847	497.256	Obligaciones Financieras	12	246.010	146.073
Activo Financiero Temporal	2 y 5	0	280.598	Sobregiros Bancarios		0	144
Activos Financieros	6	142.032	218.569	Pasivos Financieros	13	2.324.992	2.124.189
Otros Activos Corrientes	7	386.150	315.130	Otras Cuentas por Pagar	14	102.411	52.284
Inventarios	8	880.317	976.127	Impuestos por Pagar	15	147.167	168.095
Activos por Impuestos Corrientes	9	241.690	205.958	Provisiones Corrientes	16	59.268	59.459
Total Activo Corriente		2.234.036	2.493.638	Total Pasivo Corriente		2.879.847	2.550.244
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	10	526.763	486.504	Obligaciones a Largo Plazo	17	266.408	573.835
Otros Activos	11	629.755	403.517	Total Pasivo		3.146.256	3.124.079
Total Activo no Corriente		1.156.517	890.021				
Total del activo		3.390.553	3.383.659	Total de pasivo y patrimonio		3.390.553	3.383.659


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 2019 Y 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Facturación bruta		4.080.303	4.359.080
Devolución de Mercaderías		-47.329	-46.877
Descuentos sobre Ventas		-93.072	-98.259
Total Ingresos Netos		3.939.903	4.213.944
Costo de ventas de Mercaderías		2.474.041	2.712.886
Margen Bruto en Ventas		1.465.862	1.501.058
Ingresos por Intereses		4.249	16.533
Ingresos (Gastos) Ocasionales		21.294	162.252
Otros Ingresos			
Gastos de Ventas		981.155	1.109.363
Gastos de Administración		381.043	420.682
Gastos Financieros		116.254	142.096
Otros Gastos		3.715	11.509
TOTAL GASTOS OPERATIVOS		1.456.625	1.504.865
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		9.237	-3.807
Participación de Utilidad a Trabajadores		1.386	0
Impuesto a la Renta		7.183	19.922
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA		668	-23.729
OTRAS PARTIDAS DEL RESULTADO INTEGRAL			
RESULTADO INTEGRAL		668	-23.729
Acción en Circulación		400.000	400.000
Utilidad (Pérdida) por Acción		0,00	-0,06
			
Gerente General		Contador General	

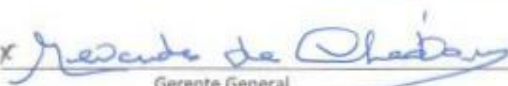
Ver notas a los estados financieros

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Result. Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo diciembre 31, 2017	400.000	-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	-116.691	-23.729	259.580
Resultado ejercicio 2019			668	668
Impuesto a la Renta años anteriores		-15.951		-15.951
Transferencias		-23.729	23.729	0
Saldo diciembre 31, 2019	400.000	-156.371	668	244.297

x  Gerente General  Contador General

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Año	668	-23.729
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	44.962	36.506
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Activo Financiero Temporal	280.597	
Activos Financieros	76.537	-121.852
Otros Activos Corrientes	-71.020	-36.016
Inventarios	107.016	115.163
Activos por Impuestos Corrientes	-35.732	14.903
Pasivos Financieros	200.803	75.256
Otras Cuentas por Pagar	50.127	-54.742
Impuestos por Pagar	-20.928	430
Provisiones Corrientes	-191	-9.510
Efectivo Neto provisto por las actividades de operación	632.839	-3.591
FLUJOS DE EFECTIVOS POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activo Fijo	-85.220	-48.157
Otros Activos	-237.443	22.578
Efectivo Neto utilizado por las actividades de inversión	-322.663	-25.579
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras	99.937	-363.924
Obligaciones a Largo Plazo	-307.427	269.869
Resultado de Ejercicios Anteriores	-15.951	
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento	-223.441	-94.055
Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	86.735	-123.225
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año	497.112	620.337
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año	583.847	497.112



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 2019 Y 2018

(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 2019 y 2018 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 2019 Y 2018

(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 2019 y 2018, 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 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.

2.6 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.

2.7 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

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 Edificio e 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 con 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 con 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 2019 Y 2018

(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 2019 Y 2018

(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 con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

2.15 Utilidad por acción

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

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

NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

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

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

(a) *Riesgos de mercado*

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aromas y Recuerdos S.A. Aromarsa, con base en su solvencia, el apalancamiento financiero, en el período 2019, 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 estas. Sin embargo, de acuerdo con el modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo con 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 2019 Y 2018

(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:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Caja y Bancos	583.847	497.256

Corresponde principalmente a valores depositados en entidades bancarias.

NOTA 5 - ACTIVO FINANCIERO TEMPORAL

	31 de diciembre	
	2019	2018
BANCO DE GUAYAQUIL		
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	0	280.598
Total Activo Financiero Temporal	<u>0</u>	<u>280.598</u>

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre	
	2019	2018
Consumidores Finales	1.757	2.073
Sociedades y VIP	14.381	15.467
Distribuidores / Mayoristas	39.175	46.449
Clientes, Empleados y Otros	4.086	4.512
Cheques Protestados de Clientes	0	265
Tarjetas de Créditos por Cobrar	82.633	149.803
Total Activos Financieros	<u>142.032</u>	<u>218.569</u>

ESPACIO DEJADO EN BLANCO

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR CÍAS. RELACIONADAS		
Distribuidora FERCHED CÍA. LTDA.	126.305	125.800
Varles	255	255
Fioco	963	963
Quemex	330	330
Cuentas por cobrar Accionistas	9.000	0
Total Cuentas por Cobrar Cías. Relacionadas	136.854	127.348
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS Y SEGUROS		
Anticipos a Proveedores	128.171	83.953
Otras Cuentas por Cobrar	115.401	98.434
Deudas Empleados	5.723	5.395
Total Cuentas por Cobrar no Relacionadas	249.296	187.782
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	386.150	315.130

NOTA 8 - INVENTARIOS

	31 de diciembre	
	2019	2018
PRODUCTOS TERMINADOS COMPRADOS A TERCEROS		
Bodega Central	66.854	73.902
Almacenes de Distribución	796.811	872.747
Total Productos terminados comprados a terceros	863.665	946.649
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO		
Transferencia entre Almacenes por Liquidar	0	5.989
Transferencia de mercaderías entre bodegas	16.652	23.489
Total mercadería en tránsito	16.652	29.478
Total Inventarios	880.317	976.127

Nota 9 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2019	2018
Iva Pagado compras locales	66.723	47.655
Crédito tributario impuesto a la renta	150.393	87.082
Crédito tributario pendiente - IVA	14.949	10.658
Retención IVA clientes	9.625	7.646
Retenciones en la Fuente Renta - Clientes	0	52.917
Total	241.690	205.958

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

(Expresados en U.S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Edificio	342.948	342.948
Instalaciones	229.084	180.812
Vehículos	93.391	93.392
Muebles y Enseres	67.005	33.510
Equipos de Oficina	30.450	28.481
Equipos de Computación	54.958	53.472
Total Costo	817.836	732.615
Menos - depreciación acumulada	291.073	246.111
Total	526.763	486.504
Movimiento Anual		
Saldos al 1 de enero	486.504	474.853
Adiciones, netas (1)	85.221	48.157
Depreciación del año	-44.962	-36.506
Saldos al 31 de diciembre	526.763	486.504

ESPACIO DEJADO EN BLANCO

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS

	31 de diciembre	
	2019	2018
ACTIVOS INTANGIBLES		
Licencias de Software	48.110	47.705
Registros Sanitarios	21.342	0
Amortización Acum. Intangibles	-42.714	-41.366
Total Activos Intangibles	26.739	6.339
OTROS CARGOS DIFERIDOS		
Intereses no vencidos	91.355	0
Anticipos gastos de viajes de movilización	205	0
Total de otros cargos diferidos	91.560	0
CUENTAS TRANSITORIAS DIVERSAS	435.819	304.896
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	18.606	38.606
Otros Activos no Corrientes	10.803	85
REMODELACIÓN DE LOCALES ALQUILADOS	55.168	55.167
Amortización gastos de remodelación	-13.584	-8.069
Remodelación de Locales Alquilados - neto	41.584	47.098
GASTOS PREPAGADOS		
Seguros Anticipados	4.644	6.493
Total gastos prepagados	4.644	6.493
Total Otros Activos	629.755	403.517

NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

	31 de diciembre	
	2019	2018
Bancos Locales	167.459	146.073
Bancos del Exterior	78.551	
Total	246.010	146.073

NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre	
	2019	2018
Proveedores Locales	2.291.750	2.079.358
Proveedores del Exterior	33.241	44.831
Total	2.324.992	2.124.189

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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	
	2019	2018
ANTICIPO DE CLIENTES		
Notas de Crédito por liquidar	1.559	1.397
Depósitos Gift Card	7.483	5.893
Depósitos de Clientes	1.283	945
Total Anticipo de Clientes	10.326	8.235
OTROS PASIVOS CORRIENTES		
Tarjetas de crédito por pagar local	49.717	21.570
Tarjetas de crédito por pagar internacional	8.653	0
Otras obligaciones	5.515	410
Intereses Pendientes	16.835	10.803
Aporte personal y préstamos IESS	11.365	11.266
Total otros Pasivos Corrientes	92.086	44.049
Total Otras Cuentas por Pagar	102.411	52.284

NOTA 15 - IMPUESTOS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2019	2018
Impuestos retenidos a empleados	38	627
Iva Cobrado en Ventas	131.100	135.892
Retenciones del Iva a Proveedores	8.634	6.399
Retenciones de la Renta a Proveedores	7.395	5.255
Subtotal	147.167	148.173
Provisión de Impuesto a la Renta Corriente	0	19.922
Total Impuestos por Pagar	147.167	168.095

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 2019:

- 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.

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

	31 de diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
Utilidad (Pérdida) antes de participación laboral e impuestos	9.237	-3.807
Menos: Participación laboral	1.386	
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	7.851	-3.807
Más: Gastos no deducibles (1)	20.881	83.493
Base imponible para el impuesto a la renta sin reinversión	28.732	79.686
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta	7.183	19.922
Saldo Anticipo Determinado		35.872
Retenciones en el año	53.449	52.917
Crédito Tributario de Años Anteriores	104.127	87.082
Total Impuesto a la Renta Causado (a favor Compañía)	-150.393	-104.127

ESPACIO DEJADO EN BLANCO

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - PROVISIONES CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos Acumulados		
Décimo Tercer Sueldo	4.352	4.420
Décimo Cuarto Sueldo	22.347	19.769
Vacaciones Acumuladas	22.724	26.619
Aporte Patronales IESS	6.437	6.666
Participación de Empleados	1.386	0
Fondo de Reserva IESS	2.023	1.985
Total Provisiones de Beneficios a Empleados	59.268	59.459

NOTA 17 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Documentos por Pagar de Largo Plazo

	31 de diciembre	
	2019	2018
Bancos Locales	48.835	116.354
Bancos del Exterior	65.710	277.000
Proveedores Locales	0	14.784
Total Documentos por Pagar Largo Plazo	114.545	408.138

PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2019	2018
Jubilación Patronal	127.289	129.289
Subsidio por Antigüedad	24.574	36.408
Total Provisiones de Beneficios a Empleados	151.863	165.697
Total Pasivo a Largo Plazo	266.408	573.835

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.

	2019	2018
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.

AROMAS Y RECUERDOS S.A. AROMARSA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (mayo 29, 2020) no existen eventos, que en opinión de la Administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

(I19 AROMAS Y RECUERDOS AROMARSA.doc)