



*Fernando Nuñez Padilla*

Vélez 911 y 6 de Marzo  
Edif. "El Forum"  
4to. Piso Of. 4-13  
P.O. Box: 09-01-4408  
Telefax: 532 390  
e-mail: fernandoatilio@hotmail.com  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### A LOS ACCIONISTAS DE AROMAS Y RECUERDOS S.A." AROMARSA"

He auditado el balance general que se adjunta de **Aromas y Recuerdos S.A. "Aromarsa"** por el año terminado al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **Aromas y Recuerdos S.A. "Aromarsa"**. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría.

Excepto por lo que se comenta en el párrafo siguiente, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

No presenciamos la toma del inventario físico al cierre del ejercicio de 1999 (\$ 210,413.00) que constituye el inventario inicial del año 2000, ya que a esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor independiente de Aromas y Recuerdos S.A. "Aromarsa", debido a la naturaleza de los registros contable, no he podido satisfacerme de las cantidades en el inventario físico mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno, que pudieron haber sido necesarios sino hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo precedente, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Aromas y Recuerdos S.A. "Aromarsa"** por el año terminado al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Vélez 911 y 6 de Marzo

Edif. "El Forum"

4to. Piso Of. 4-13

P.O. Box: 09-00-000000

Telefax: 532 3200

e-mail: fernandoatilio@hotmail.com

Guayaquil Ecuador

*Fernando Nuñez Padilla*

Mediante Resolución SB-SC-SRI-01 emitida por la Superintendencia de Bancos,  
Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del  
2000 se emite la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17

"Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, al 31 de marzo del 2000.

Las condiciones económicas que imperaron en el país durante el año 2000 han estado fuertemente influenciadas desde el año 1999 por los efectos adversos de varios acontecimiento recientes, entre los cuales se destacan la inestabilidad sufrida por los mercados financieros internacionales, regionales y locales, y durante estos últimos meses, la inestabilidad del sistema financiero nacional como consecuencia del congelamiento de depósitos en los bancos, del traspaso de Bancos privados al Estado y últimamente la vigencia del nuevo sistema cambiario del país, la dolarización, estableciéndose una cotización única de S/.25.000 por dólar. Debido a estas situaciones no es posible establecer íntegramente los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía nacional y las consecuencias, si las hubiere sobre la posición económica y financiera de **Aromas y Recuerdos S.A."Aromarsa"** y los resultados de sus operaciones futuras. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias de incertidumbre.

  
ECON/ FERNANDO NUÑEZ P.  
CPA. Econ.- SC-RNAE No. 154

Guayaquil, mayo 31 del 2001

**AROMAS Y RECUERDOS S.A." AROMARSA".**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>Notas</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Caja y bancos		194,998
Cuentas por cobrar	2	372,265
Inventarios	3	<u>337,575</u>
Total activo corriente		904,838
Activo fijo, neto	1 y 4	52,548
Otros activos	5	<u>6,314</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>963,700</u></b>
 <b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Cuentas por pagar	6	350,015
Gastos acumulados por pagar	7	21,032
Impuestos por Pagar	8	<u>47,002</u>
Total pasivo corriente		418,049
Pasivo a largo plazo	9	227,195
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social		240
Aporte para futuro aumento de capital	10	9,760
Reservas legal y facultativa	11	42,475
Reserva de capital	12	234,194
Utilidades retenidas		<u>31,787</u>
Total del patrimonio		318,456
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b><u>963,700</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. " AROMARSA"**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Ingresos**

Ventas netas de mercaderías:

Aromas # 1	63,231
Aromas # 2	160,472
Aromas # 3	403,199
Aromas # 4	24,036
Aromas # 5	125,322
Aromas # 6	205,710
Aromas # 7	130,456
Aromas # 8	<u>231,578</u>
Total	1'344,004
Rendimientos Financieros	7,200
Rei	40,161
Otros	<u>133</u>
<b>Total ingresos</b>	<b>1'391,498</b>

**Egresos**

Costo de ventas

Aromas # 1	47,171
Aromas # 2	119,712
Aromas # 3	300,786
Aromas # 4	17,931
Aromas # 5	93,491
Aromas # 6	153,459
Aromas # 7	97,320
Aromas # 8	<u>172,757</u>
Total	1,002,627
Gastos de ventas	201,245
Gastos administrativos	119,869
Depreciaciones	2,052
Amortización de seguros	5,465
Gastos Financieros	1,594
Otros Egresos (Incluido ICC)	8,785
<b>Total egresos</b>	<b><u>1,341,637</u></b>
<b>Utilidad antes de participación e impuesto</b>	<b>49,861</b>

15% Participación trabajadores (conciliada)	7,479
25% Impuesto a la renta (conciliada)	<u>10,595</u>
<b>Utilidad Neta</b>	<b><u>31,787</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. "AROMARSA"**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	Capital autorizado (Accionistas de \$/0.04 c/u)		Aporte Aumento Capital	Reservas Legal y Facultativa	Reexpresión y Monetaria	Reserva por Revalorización del patrimonio	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas
	Cantidad	Valor						
Enero 1.2000	6,000	240	0	185	89,693	656	-	51,851
Utilidad								31,787
Aplicación NEC 17					133,697	10,148		
Glosas ejercicio 92-96				(95)				95
Brecha a Mzo/2000								
Aportes Futura Capitalización			9,760	(9,760)				
Reclasificaciones				(185)	(223,390)	(10,804)	234,194	
Transferencia				51,946				(51,946)
Ajustes				384				
Saldo al 31-12-2000	6,000	240	9,760	42,475	0	0	234,194	31,787

Ver notas a los estados financieros

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. "AROMARSA"**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes	1'177,948
Otros ingresos, neto	(2,660)
Efectivo pagado a proveedores, Efectivo pagado en gastos ventas y administración	(844,824) (300,581)
Otras provisiones de Ley	<u>(18,074)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>11,809</b>

**Flujos de efectivo por las actividades de inversión:**

Compras de activo fijos	(787)
Disminución de inversiones temporales	<u>50,360</u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<b>49,573</b>

**Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:**

Prestamos realizados	74,397
Enjuague con la reserva legal	42,104
Aporte a futuro aumento de capital	<u>9,760</u>
<b>Aumento neto de financiamiento</b>	<b>126,261</b>
<b>Variación en caja</b>	<b>187,643</b>
Efectivo al inicio del periodo	<u>7,355</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>194,998</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. "AROMARSA"**  
**CONCILIACION CON LA UTILIDAD NETA**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Flujos de efectivo por las actividades de operación:**

Utilidad neta	31,787
Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	1,774
Amortización	(5,857)
Resultado por exposición a la inflación	(40,161)
Ajustes	(57)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	(166,056)
Aumento en inventarios	(24,717)
Disminución en gastos pagados por adelantados	4,782
Disminución en cuentas por pagar	189,781
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>20,533</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>11,809</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. "AROMARSA"**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS**

Aromas y Recuerdos S.A., Aromarsa es una Compañía que se constituyó el 2 de agosto de 1990, y registrada el 9 de agosto de 1990 con un capital social de S/. 2'000.000, el 13 de enero de 1995 se elevó el capital a S/.6'000.000. El objeto social de la Compañía es preferentemente dedicarse a 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. Actualmente están gestionando un aumento de capital conforme lo determina la Ley de Compañías.

**Bases de preparación.-** Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, mediante Resolución SB-SC-SRI-01 emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, se emite la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, al 31 de marzo del 2000

**Reexpresión monetaria:** El balance general al 31 de marzo del 2000, fue preparado para la conversión de estados financieros a dólares de conformidad con las disposiciones legales vigentes, utilizando para ello, el índice de ajuste de inflación correspondiente al período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición (31 de marzo del 2000), para efecto a los cambios en el poder adquisitivo del Sucre en las partidas no monetarias. El índice utilizado para dicho período fue del 32.81%. Para las adiciones durante el período de transición, se aplicó el índice proporcional.

**Indice especial de corrección de brecha**

El balance general corregido por el índice de ajuste de inflación a la fecha de transición se ajustó utilizando el índice especial de corrección de brecha, para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del Sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América en las partidas no monetarias, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en casos de ser posterior y fecha de transición.

**Inventarios.-** Los inventarios se actualizaron aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición ( 31 de marzo del 2000). El valor así obtenido fue convertido a dólares utilizando un tipo de cambio único. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

**Conversión de estados financieros.-** Los estados financieros ajustados por los índices de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición se dividió para el tipo de cambio único de S/. 25.000 por dólar, con lo cual se obtiene los estados financieros convertidos a dólares. Estos saldos constituyen la base para iniciar la contabilidad en dólares.

El balance general por el período auditado fue preparado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

**Activos fijos** Están contabilizados al costo dolarizado, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Al 31 de marzo del 2000, el efecto del ajuste por la aplicación del proceso NEC 17 a propiedades y equipos se efectuó utilizando las siguientes bases:

Los activos que se encontraban en propiedad de la Compañía al cierre del ejercicio anterior y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron aplicando al costo ajustado a esa fecha, el ajuste integral de inflación y posteriormente el índice especial de corrección de brecha.

Los activos adquiridos durante el período de transición y su correspondiente depreciación acumulada, se actualizaron en base a los índice proporcionales de corrección de brecha. Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes impositivo.

El costo se deprecia utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los porcentajes abajo descritos:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>% de deprec.</u>
Edificio	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10

**2.- CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	377,630
Reserva para cuentas malas	(6,820)
Prestamos a Empleados	<u>1,455</u>
Total	<u><b>372,265</b></u>

### 3.- INVENTARIOS

Inventario de mercaderías en bodega	<u>337,575</u>
Total	<u>337,575</u>

La Compañía ha realizado en el año 2000 la Nec 17 de acuerdo a Resoluciones Legales.

#### 4.- ACTIVO FIJO

Activo fijo al costo	Saldo al 1/01/2000	Adiciones o Compras	Ajustes	Retiros Bajas	Nec 17	Saldo al 31/12/2000
Edificio	4,114				39,333	43,447
Instalaciones	1,532				7,037	8,569
Muebles y enseres	5,663	387	631		9,955	16,636
Equipo de oficina		400				400
<b>Total activos fijos costo</b>	<b>11,309</b>	<b>787</b>	<b>631</b>		<b>52,325</b>	<b>69,052</b>
Edificio	14,163				(14,163)	-
Instalaciones	1,951				(1,951)	-
Muebles y enseres	2,007		(93)		(1,914)	-
Total activo revalorizados	18,121	787	(93)		(18,026)	-
<b>Total Activo Fijo Costo + revalorización</b>	<b>29,430</b>	<b>787</b>	<b>538</b>		<b>38,297</b>	<b>69,052</b>
Depreciación acumulada normal						
Edificio	1,028	914	(177)		10,326	12,091
Instalaciones	319	348			1,593	2,260
Muebles y enseres	369	767	6		1,011	2153
Total depreciación normal	1,716	2,029	(171)		12,930	16,504
Depreciación acumulada-revalorización						
Edificio	3,541				(3,541)	-
Instalaciones	406				(406)	-
Muebles y enseres	184				(184)	-
Total depreciación-revalorización	4,131				(4,131)	-
Total depreciación acumulada	5,847	2,029	(171)		8,799	16,504
<b>Total activo fijo -neto</b>	<b>23,583</b>	<b>(1,242)</b>	<b>709</b>		<b>29,498</b>	<b>52,548</b>

El calculo de la Nec 17 ha sido revisado por el auditor externo como parte de su examen sobre los estados financieros adjuntos.

**5.- OTROS ACTIVOS****Crédito Fiscal:**

Impuesto a la renta	2,270
Retenciones en la fuente	<u>4,044</u>
Total	<u>6,314</u>

**6. - CUENTAS POR PAGAR**

Liquidaciones de compras	329,194
Documentos por pagar	2,324
Proveedores del exterior	906
Otras obligaciones	14,385
Otras retenciones en nóminas	3,106
Varios	100
Total	<u>350,015</u>

**7.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Aportes y Prestamos al IESS	5,206
Décimo tercer sueldo	116
Décimo cuarto sueldo	324
Vacaciones	878
Fondo de Reservas	2,154
Otros Beneficios pendientes	4,875
Participación a Empleados	<u>7,479</u>
Total	<u>21,032</u>

Se ha provisionado y pagado, todos los beneficios sociales a la fecha que corresponden a su cancelación.

**8. - IMPUESTOS POR PAGAR**

12% IVA – Ventas	32,673
Retenciones del IVA a proveedores	1,290
Retenciones en la Fuente	2,444
Impuesto a la Renta – Cía.	<u>10,595</u>
Total	<u>47,002</u>

**9. - PASIVO A LARGO PLAZO**

Cuentas por pagar accionistas	227,195
Total pasivo a largo plazo	<u>227,195</u>

Corresponden a valores prestados y mercaderías entregadas durante los ejercicios 1997 y 1998 por el accionista Sra. Mercedes Doumet de Chedraui los cuales no tiene fecha de vencimiento ni generan intereses.

#### **10.- APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

La Compañía esta gestionando un aumento de capital por \$ 9,760 (Nueve mil setecientos sesenta dólares) lo cual a la fecha se encuentra en trámite.

#### **11. - RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVAS**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital, igualmente los accionistas podrán constituir una reserva facultativa por el remanente de utilidades no distribuidas como dividendos, y la administración deberá sustentar en su contabilidad mediante actas de la junta directiva.

#### **12. - RESERVA DE CAPITAL**

La Compañía debe incluir en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición tales como: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absolver pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### **13- RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACION**

El 13 de marzo del 2001, el Tribunal Distrital de lo Fiscal N° 2, dejó en suspenso los efectos tributarios del saldo de la cuenta resultado por exposición a la inflación originada en la conversión a Dólares de E.U.A. . Por su parte el Servicio de Rentas Internas (SRI) ha presentado la apelación correspondiente ante el Tribunal Constitucional con el fin de invalidar dicha suspensión. Mediante Resolución N°. 360 RA-01-LS del 23 de abril del año en curso el Tribunal Constitucional resolvió desechar por improcedente la acción de amparo propuesta por el Presidente de la Cámara de Industrias de Guayaquil y otros, revocando la Resolución del Tribunal de lo Fiscal N°.2 de Guayaquil, en consecuencia la Resolución N°. 921 del S.R.I. sigue en vigencia y por lo tanto el saldo deudor y acreedor del REI es tributable.

**14. - IMPUESTO A LA RENTA**

Como resultado de mi revisión no se encontró situaciones que en mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de AROMAS Y RECUERDOS S.A. "AROMARSA". Como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2000, la Compañía se encuentra calificada como Contribuyente Especial según Notificación # 35 Resolución # 198 del 10 de diciembre de 1999 y fiscalizada hasta el año 1996 por la anterior DGR.

**15- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Al 31 de diciembre del 2000, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas y Compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Accionistas a largo plazo	227,195
---------------------------	---------

**16.- EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos ( 31 de mayo del 2001) no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía Aromas y Recuerdos S.A. "Aromarsa", pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.