



*Fernando Núñez Padilla*

Vélez 905 y 6 de Marzo  
Edificio "EL FORUM"  
Piso 24 Of. 2408 y 2409  
P.O. Box 09-01-4408  
Telf: (593-4) 2512 282- 2532 390  
Celular 093787576 084114366  
E-mail: fernandoatilio@Gmail.com

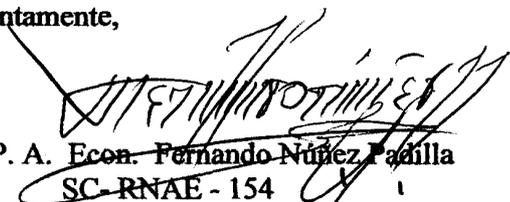
Guayaquil, Octubre 16 del 2006

EXPEDIENTE: 59069

Señores  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
Ciudad.-

Adjunto al presente les envío copia del Informe de Auditoría Externa de la compañía AROMAS Y RECUERDOS S. A. "AROMARSA", con Expediente No 59069 por el período de Enero 1 hasta el 31 de Diciembre del 2005.

Atentamente,

  
C. P. A. Econ. Fernando Núñez Padilla  
SC-RNAE - 154

cc. SRI





*Fernando Núñez Padilla*

Vélez 905 y 6 de Marzo  
Edificio "EL FORUM"  
Piso 24 Of. 2408 y 2409  
P.O. Box 09-01-4408  
Telf: (593-4) 2512 282- 2532 390  
Celular 093787576 084114366  
E-mail: fernandoatilio@Gmail.com

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

1. He auditado el balance general que se adjunta de **Aromas y Recuerdos S.A. "Aromarsa"**, por el año terminado al 31 de diciembre de 2005 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.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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.
3. En mi opinión, 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 2005, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con políticas contables establecidas por la compañía y de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
ECON. FERNANDO NÚÑEZ P.  
C.P.A. Econ- SC-RNAE No. 154



Guayaquil, octubre 16 del 2006

**AROMAS Y RECUERDOS S.A." AROMARSA".**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	<u>Notas</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Activo corriente:</b>		
Caja y bancos		326.336
Cuentas por cobrar	2	328.673
Inventarios	3	121.878
Gastos pagados por anticipados	4	<u>18.498</u>
Total activo corriente		795.385
Activo fijo, neto	1 y 5	174.209
Cuentas por cobrar a largo plazo	6	195.194
Otro activo	7	<u>6.755</u>
Total del activo		<u>1'171.543</u>
 <b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Pasivo corriente:</b>		
Cuentas por pagar	8	642.453
Gastos acumulados por pagar	9	72.148
Impuestos por pagar	10	<u>86.363</u>
Total pasivo corriente		800.964
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social		10.000
Reserva legal y facultativa	11	63.139
Reserva de capital	12	234.194
Utilidades retenidas		<u>63.246</u>
Total del patrimonio		370.579
Total del pasivo y patrimonio		<u>1'171.543</u>

Ver notas a los estados financieros

**AROMAS Y RECUERDOS S.A. " AROMARSA "**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**Ingresos**

**Ventas netas de mercaderías:**

Aromas # 1	96.220
Aromas # 2	237.215
Aromas # 3	623.596
Aromas # 4	49.554
Aromas # 5	229.494
Aromas # 6	311.866
Aromas # 7	411.897
Aromas # 8	419.199
Aromas # 9	291.521
Aromas # 10	210.023
Aromas # 11	<u>232.073</u>
Total	3'112.658
Intereses ganados	1.355
Ingresos varios	<u>399</u>
<b>Total ingresos</b>	<b>3'114.412</b>

**Egresos**

**Costo de ventas:**

Aromas # 1	67.580
Aromas # 2	166.404
Aromas # 3	426.171
Aromas # 4	34.534
Aromas # 5	163.394
Aromas # 6	217.088
Aromas # 7	289.049
Aromas # 8	293.640
Aromas # 9	203.913
Aromas # 10	144.027
Aromas # 11	<u>162.577</u>
Total	2'168.377
Gastos de ventas	530.879
Gastos administrativos	169.612
Depreciaciones	26.479
Gastos financieros	111.825
Otros egresos	<u>670</u>
<b>Total egresos</b>	<b>3'007.842</b>

Utilidad antes del Impuesto y Participación	106.570
15% Participación trabajadores	15.986
25% Impuesto a la renta	<u>27.338</u>
Utilidad Neta	<u>63.246</u>

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 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

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

Efectivo recibido de clientes	3'026.050
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2'883.395)
Gastos financieros	(111.825)
Otros ingresos, neto	<u>(10.722)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	<b>20.108</b>

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

Compras de activo fijos	<u>(4.879)</u>
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<b>(4.879)</b>

**Flujos de efectivo por las actividades de financiamientos**

**Efectivo neto utilizado/provisto por las actividades de financiamiento**

Aumento neto del efectivo	15.229
Efectivo al inicio del periodo	<u>311.107</u>
Efectivo al final del periodo	<u>326.336</u>

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 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

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

Utilidad neta	63.246
Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Provisión de cuentas malas	(5.903)
Depreciación	26.479
Provisiones (a)	43.324
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	(170.444)
Disminución en inventarios, gastos pagados por antic. Y otro activo	66.565
Aumento en cuentas y gastos acumulados	<u>(3.159)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>20.108</u></b>

(a) contiene provisiones de impuesto a la renta y de trabajadores

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO SIN DESEMBOLSO DE EFECTIVO**

Con fecha diciembre 31 del 2005 se realizó el cruce de cuentas de dividendos por un valor de US\$(28.447), contra la cuenta por cobrar a largo plazo.

Con fecha junio 30, 2005, se absorbió las utilidades retenidas al 31/12/2004 por US\$ 49.111,00.

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 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

	Capital autorizado (Accionistas de \$/.1.00 c/u)	Reserva Legal y facultativas	Reservas de Capital.	Utilidades Retenidas	Total	
	<u>Cantidad</u>	<u>Valor</u>				
Enero 1, 2005	10000	10.000	42.475	234.194	49.111	335.780
Utilidad				63.246		63.246
Distribución Utilidades Ejercicios 2004			20.664	(20.664)		-
Pagos de Dividendos				(28.447)		(28.447)
Ajustes						
Reclasi- ficaciones						
Transferencia						
Saldo a 31/12/2005	10000	<u>10.000</u>	<u>63.139</u>	<u>234.194</u>	<u>63.246</u>	<u>370.579</u>

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 2005**  
**(EXPRESADO EN DOLARES)**

**1.- POLITICAS GENERALES SIGNIFICATIVAS**

Aromas y Recuerdo 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 \$80.00, el 13 de enero de 1995 se elevó el capital a \$.240.00. el capital actual suscrito y pagado es de US\$ 10.000 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.

**Bases de preparación.-** Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América.

**Inventarios.-** La mercadería existente está valorizada de acuerdo al precio de importación y compras locales. El costo no excede al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

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

**Ingresos y gastos** Los ingresos y gastos de la compañía se registran de acuerdo al método del devengado y provienen principalmente de compras, importaciones y ventas de productos tales como perfumes, cosméticos y artículos de bisutería.

**Activos fijos** Los inmuebles, instalaciones y muebles enseres, están contabilizados al costo reexpresado al 31 de marzo del 2000 de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad N°. 17 (NEC); las adiciones a partir de esa fecha se registran a su costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

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

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Años</u></b>	<b><u>% de deprec.</u></b>
Inmuebles	20	5
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Equipo de computación	3	33.33

**2.- CUENTAS POR COBRAR**

Cientes	343.278
Reserva para cuentas malas	<u>(34.492)</u>
Sub- total cuentas por cobrar neto	308.786
Préstamos empleados	300
Otras cuentas por cobrar	17.626
Deudores varios	<u>1.961</u>
Total	<u>328.673</u>

**3. - INVENTARIOS**

Inventario de mercadería en bodega	121.878
Total de inventarios	<u>121.878</u>

**4. - GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Retenciones en la fuente	14.648
Otros impuestos pagados	<u>3.850</u>
Total	<u>18.498</u>

**5 - ACTIVO FIJO**

COSTO/REVAL	Saldo al 01-01-05	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Reclasif.	Saldo al 31-12-2005
Edificio	95.550					95.550
Instalaciones	123.412					123.412
Muebles y enseres	36.788	157				36.945
Equipo de oficina y computació	14.848	4.722				19.570
Total	270.598	4.879				275.477
<b>DEPRECIACIONES/ AMORTIZACION</b>						
Edificio	24.655	4.778				29.433
Instalaciones	27.357	12.341				39.698
Muebles y enseres	12.694	3.678				16.372
Equipo de oficina y computación	10.083	5.682				15.765
Total deprec.acum.	74.789	26.479				101.268
Total activo fijo,neto	195.809	21.600				174.209

**6. - CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Cuentas por cobrar accionistas	195.194
Total cuentas por cobrar a largo plazo	<u>195.194</u>

Las cuentas por cobrar a largo plazo, no tienen plazo de vencimiento, ni generan intereses.

## 7.- OTRO ACTIVO

Depósitos en garantía alquileres	5.842
Líneas telefónicas	134
Otros depósitos	<u>779</u>
Total otro activo	<u>6.755</u>

## 8.- CUENTAS POR PAGAR

Liquidaciones de compras locales	530.923
Retenciones de nóminas	8.832
Seguros	4.257
Otras obligaciones	<u>98.441</u>
Total cuentas por pagar	<u>642.453</u>

## 9. - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aportes y prestamos al less	14.972
Décimo Tercer Sueldo	1.129
Décimo Cuarto Sueldo	6.319
Vacaciones	1.656
Fondo de reserva	14.341
Participación a Trabajadores	15.986
Sueldos acumulados	13.695
Otros gastos adicionales	1.200
Otros beneficios por pagar	<u>2.850</u>
Total gastos acumulados por pagar	<u>72.148</u>

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

## 10. - IMPUESTOS POR PAGAR

IVA cobrado 12 %	46.638
Retenciones de clientes 12 % IVA	5.399
Retenciones en la fuente	6.988
Impuesto a la renta compañía	<u>27.338</u>
Total impuestos por pagar	<u>86.363</u>

## 11. - RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidadas 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.

## 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, reexpresión monetaria, reserva legal y voluntarias etc. 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. - GASTOS FINANCIEROS

En vista de que aproximadamente el 70% de las ventas, se realizan con tarjetas de créditos, la administración ha decidido reclasificar como gastos financieros, en lugar de gastos administrativos, el valor de US\$ 111.825.

## 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 2005, la compañía se encuentra fiscalizada hasta el año 1996, esta también calificada como Contribuyente Especial según Resolución # 1198 del 10 de diciembre de 1999 notificación 35.

## 15- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2005, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Cuentas por cobrar a largo plazo:

Sra. Mercedes Doumet de Chedraui	97.597
Sra. Cecilia Chedraui de Doumet	<u>97.597</u>
Total	195.194

## 16.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (16 de octubre del 2006) 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.