

AROMAS Y RECUERDOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EN
DICIEMBRE 31 DEL 2007
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE





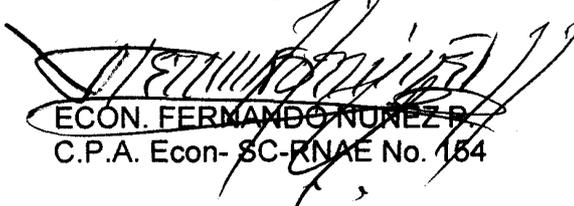
Fernando Núñez Padilla

Vélez 905 y 6 de Marzo
Edificio "EL FORUM"
Piso 24 Of. 2408 P.O. Box 09-01-4408
Telf.: 2532 390 ~ 2512 284
e-mail: fernandoatilio@gmail.com
Guayaquil- Ecuador

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 2007 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 si 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 2007, 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, junio 17 del 2008

AROMAS Y RECUERDOS S.A." AROMARSA".
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Caja y bancos		670.648
Inversiones temporales	2	101.048
Cuentas por Cobrar	3	751.072
Inventarios	4	316.810
Gastos pagados por anticipados	5	<u>132.068</u>
Total activo corriente		1.971.646
Activo fijo, neto	1 y 6	<u>184.992</u>
Otro activo	7	<u>20.982</u>
Total del activo		<u>2.177.620</u>
 <u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	8	1.486.808
Gastos acumulados por pagar	9	85.152
Impuestos por pagar	10	<u>214.432</u>
Total pasivo corriente		1.786.392
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		10.000
Reserva legal y facultativa	11	75.557
Reserva de capital	12	234,194
Utilidades retenidas		<u>71.477</u>
Total del patrimonio		391.228
Total del pasivo y patrimonio		<u>2.177.620</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 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

Ingresos

Ventas netas de mercaderías:

Aromas # 1	115.539
Aromas # 2	329.049
Aromas # 3	727.934
Aromas # 5	253.644
Aromas # 6	428.877
Aromas # 7	578.244
Aromas # 8	512.720
Aromas # 9	398.020
Aromas # 10	287.458
Aromas # 11	294.857
Aromas # 12	278.348
Aromas # 13	<u>28.524</u>
Total	4.233.214
Intereses ganados	6.426
Ingresos varios	<u>6.306</u>
Total ingresos	4.245.946

Egresos

Costo de ventas:

Aromas # 1	79.947
Aromas # 2	231.316
Aromas # 3	509.859
Aromas # 5	173.045
Aromas # 6	291.304
Aromas # 7	432.456
Aromas # 8	379.932
Aromas # 9	294.368
Aromas # 10	206.615
Aromas # 11	214.804
Aromas # 12	183.577
Aromas # 13	<u>22.082</u>
Total	3.019.305
Gastos de ventas	633.050
Gastos administrativos	263.068
Gastos financieros	192.691
Otros egresos	<u>1.553</u>
Total egresos	4.109.667

Utilidad antes del Impuesto y Participación	<u>136.279</u>
Participación trabajadores	20.442
Impuesto a la renta	<u>44.360</u>
Utilidad Neta	<u>71.477</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 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	4.119.921
Efectivo pagado a proveedores, y empleados	(3.524.701)
Gastos financieros	(192.691)
Otros ingresos	<u>11.179</u>
<hr/>	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	413.708

Flujos de efectivo por las actividades de inversión:

Compras de activo fijos	(24.099)
Inversiones temporales	<u>(101.048)</u>
<hr/>	
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(125.147)

Flujos de efectivo por las actividades de Financiamiento:

<hr/>	
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	-
<hr/>	
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	288.561
Efectivo al inicio del periodo	<u>382.087</u>
Efectivo al final del periodo	670.648
<hr/>	

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 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

Flujos de efectivo por las actividades de operación:

Utilidad neta	71.477
Ajustes para conciliar la utilidad neta, con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	33.551
Provisión de cuentas malas	29.632
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Aumento en cuentas por cobrar	(199.466)
Aumento en inventarios, gastos pagados por anticipados Y otro activo	(261.653)
Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar	740.167
<hr/>	
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	413.708
<hr/>	

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 2007
(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital autorizado (Accionistas de <u>Cantidad</u>	\$1.00 c/u <u>Valor</u>	Reserva Legal y facultativa	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Total
Enero 1,2007	10,000	10,000	69,064	234,194	64,930	378,188
Utilidad del ejercicio					71,477	71,477
Pago de dividendos					(58,437)	(58,437)
Transferencia			6,493		(6,493)	-
Saldo al 31-12-2007	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>	<u>75,557</u>	<u>234,194</u>	<u>71,477</u>	<u>391,228</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 2007
(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:

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

2.- Inversiones temporales

Certificado de deposito en el Interandi Bank # 712533421	101.048
Total inversiones temporales	<u>101.048</u>

3.- Cuentas por cobrar

Cientes	491.235
Reserva para cuentas malas	<u>(88.244)</u>
Sub- total cuentas por cobrar neto	402.991
Préstamos empleados	5.990

Compañías relacionadas:

Ferched Cia.Ltda.	75.137
Piritu	2.638
Impetel	<u>802</u>
Total compañías relacionadas	78.577

Anticipos a contratistas – proveedores	32.240
Deudores varios	<u>231.274</u>
Total	<u>751.072</u>

4. - Inventarios

Inventario de mercadería en bodega	<u>316.810</u>
Total de inventarios	<u>316.810</u>

5. – Gastos pagados por anticipados

Iva 12 % pagado en compras	95.118
Retenciones en la fuente-clientes	36.546
Otros impuestos pagados	<u>404</u>
Total	<u>132.068</u>

6 – Activo fijo

COSTO/REVAL	Saldo al 01-01-07	Adiciones o compras	Ajustes	Retiros Bajas	Reclasif.	Saldo al 31-12-2007
Edificio	43.447					43.447
Instalaciones	188.546	13.591				202.137
Muebles y enseres	42.154	419				42.573
Equipo de oficina y computación	49.733	9.639				59.372
Licencia y Software	-	450				450
Total	323.880	24.099				347.979
DEPRECIACIONES/ AMORTIZACION						
Edificio	31.605	4.345				35.950
Instalaciones	57.032	9.428				66.460
Muebles y enseres	20.067	4.215				24.282

Equipo de oficina y computación	20.732	15.563				36.295
Total deprec.acum.	129.436	33.551				162.987
Total activo fijo,neto	194.444	9.451				184.992

7.- Otro activo

Depósitos en garantía alquileres	9.578
Líneas telefónicas	134
Cargos por liquidar	10.491
Otros depósitos	779
Total otro activo	<u>20.982</u>

8.- Cuentas por pagar

Liquidaciones de compras locales	1.251.534
Proveedores del exterior	148.557
Dividendos por pagar	59.099
Seguros acumulados	1.013
Intereses pendientes	26.605
Total cuentas por pagar	<u>1.486.808</u>

9. – Gastos acumulados por pagar

Aportes y prestamos al less	2.852
Décimo Tercer Sueldo	11.276
Décimo Cuarto Sueldo	3.691
Vacaciones	6.189
Fondo de reserva	12.598
Participación a Trabajadores	20.442
Otros beneficios pendientes	28.104
Total gastos acumulados por pagar	<u>85.152</u>

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

10. – Impuestos por pagar

IVA cobrado 12 % en bienes	153.134
Retenciones de clientes 12 % IVA	4.087
Retenciones en la fuente	12.851
Impuesto a la renta compañía	44.360
Total impuestos por pagar	<u>214.432</u>

11. – Reserva legal y facultativas

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

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 distribirse como dividendo en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizado 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 las comisiones pagadas alcanza en el año 2007 a US\$ 160.103,78. Se incluyen otros costos financieros bancarios.

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 2007, 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. Los anexos transaccionales están presentados al Servicio de Rentas Internas, hasta el mes de agosto del 2007.

15- Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2007, los saldos y transacciones efectuadas con los accionistas y compañías relacionadas, en iguales términos y condiciones fueron los siguientes:

Cuentas por cobrar compañías relacionadas	US\$ 78.577
---	-------------

16.- Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos (17 de junio del 2008) 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.