

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Caja	600	600	600
Bancos	105.483	18.603	18.603
Inversiones		41.000	41.000
Total	<u>106.083</u>	<u>60.203</u>	<u>60.203</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Clientes	1.109.094	1.185.757	1.185.757
Otras Cuentas por Cobrar (1)	56.528	51.741	51.741
Provisión para Cuentas Incobrables	(52.005)	(52.005)	(52.005)
Total	<u>1.113.617</u>	<u>1.185.493</u>	<u>1.185.493</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, incluye US\$ 22 con compañías relacionadas, US\$ 9.950 por cobrar a empleados, US\$ 2.958, entregado a proveedores. Al 31 de diciembre del 2014, incluye US\$ 439 con compañías relacionadas, US\$ 12.895 por cobrar a empleados y US\$ 2.377, entregado a proveedores.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>US\$</u>	<u>2014</u>
Por vencer	751.882	931.877	931.877
Vencido 30 días	241.689	218.873	218.873
Vencido 60 días	88.737	25.594	25.594
Vencido más de 90 días	26.786	9.413	9.413
Total	<u>1.109.094</u>	<u>1.185.757</u>	<u>1.185.757</u>

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	52.005	52.040
Bajas		(35)
Total	52.005	52.005

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercaderías	1.153.531	1.149.818
Importaciones en Tránsito	250.724	423.628
Total	1.404.255	1.573.446

4. Propiedades y equipo

Conformado por:

(Ver Nota 4 de Propiedades y equipo en página siguiente)

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

<u>2015</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Maquinaria y equipo	67.406	26.399	41.007
Equipos de Computación	128.982	65.330	63.652
Muebles y Enseres	46.752	37.368	9.384
Vehículos	30.931	16.254	14.677
Edificios en Propiedad Arrendada	<u>110.375</u>	<u>19.220</u>	<u>91.155</u>
TOTALES	<u>384.446</u>	<u>164.571</u>	<u>219.875</u>

<u>2014</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Maquinaria y equipo	57.033	22.133	34.900
Equipos de Computación	89.390	29.632	59.758
Muebles y Enseres	43.209	31.470	11.739
Vehículos	30.931	10.069	20.862
Edificios en Propiedad Arrendada	<u>99.485</u>	<u>12.465</u>	<u>87.020</u>
TOTALES	<u>320.048</u>	<u>105.769</u>	<u>214.279</u>

El movimiento de Propiedad y Equipo, fue como sigue:

Costo	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>US\$</u>	
Saldo Inicial	320.047	347.840
Compras	64.658	74.401
Bajas	<u>(259)</u>	<u>(102.193)</u>
Total	<u>384.446</u>	<u>320.048</u>

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo inicial	105.768	149.674
Adiciones	59.549	55.539
Bajas (1)	(746)	(99.444)
Total	<u>164.571</u>	<u>105.769</u>

(1) Incluye un valor de US\$ 5.646 por ajuste de la depreciación acumulada, por cálculos de la depreciación en exceso en el año 2014.

5. Otros Activos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Acciones en Buena Vista (1)	10.000	10.000
Impuestos Diferidos	2.705	2.705
Total	<u>12.705</u>	<u>12.705</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluye un valor por US\$ 7.000, correspondiente a inversiones de largo plazo, que mantiene la compañía en el Club de Tenis Buena Vista.

6. Obligaciones Bancarias

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones bancarias	350.000	300.000
Total	<u>350.000</u>	<u>300.000</u>

Al 31 de diciembre del 2015, incluye US\$ 250.000 de saldo del préstamo obtenido del UBS AG de Suiza, mismo que fue renovado por un año más el 20 de agosto del 2015, nueva fecha de vencimiento 18 de agosto del 2016, al 2,25% de interés. Además incluye US\$ 100.000 de préstamo obtenido el 2 de julio del 2015 al 9% de interés a un año plazo a una persona natural. Garantiza esta obligación una letra de cambio al 9% de interés, con vencimiento en 2 de julio del 2016. Al 31 de diciembre

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

del 2014, corresponde a préstamo obtenido del UBS AG de Suiza, con vencimiento al 19 de agosto del 2015, al 2,25% de interés, con garantía de firmas.

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores del Exterior	816.313	1.095.953
Proveedores Nacionales	129.659	121.093
Dividendos por pagar		78.298
Pasivo por Impuesto Diferido	331	331
Total	<u>946.303</u>	<u>1.295.675</u>

Detalle de antigüedad de proveedores del exterior

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por vencer	777.067	917.939
Vencido 30 días	39.246	178.014
Total	<u>816.313</u>	<u>1.095.953</u>

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales (1)	98.002	78.238
Participación Trabajadores	59.090	97.818
Impuesto a la Renta	16.650	61.687
Otros	25.128	52.254
Total	<u>198.870</u>	<u>289.997</u>

El movimiento de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

2015

	Saldo Inicial	Provisión	Pagos	Saldo Final
		<u>US\$</u>		
Beneficios Sociales (1)	78.238	321.809	302.045	98.002
Participación Trabajadores	97.818	59.090	97.818	59.090
Impuesto a la Renta	61.687	78.588	123.625	16.650
Otros	52.254	1.289.289	1.316.415	25.128
Total	<u>289.997</u>	<u>1.748.776</u>	<u>1.839.903</u>	<u>198.870</u>

2014

	Saldo Inicial	Provisión	Pagos	Saldo Final
		<u>US\$</u>		
Beneficios Sociales (1)	81.603	269.996	273.361	78.238
Participación Trabajadores	38.455	98.522	39.159	97.818
Impuesto a la Renta	3.125	125.725	67.163	61.687
Otros	10.094	1.135.031	1.092.870	52.255
Total	<u>133.277</u>	<u>1.629.274</u>	<u>1.472.554</u>	<u>289.997</u>

9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	2015	2014
Jubilación Patronal y Desahucio (1)		129.680	99.844
Total		<u>129.680</u>	<u>99.844</u>

- (1) Básicamente incluye la provisión por jubilación patronal, correspondiente al personal en relación de dependencia de la compañía.

10. Capital Social

Mediante escritura pública, celebrada el 18 de marzo del 2009, se aumenta el capital y se reforman los estatutos de la compañía, por una cuantía de US\$ 300.000, con lo

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

cual el monto de capital a esta fecha, asciende a US\$ 400.000, dividido en 400.000 acciones de US\$ 1 cada una. Registro Mercantil del 22 de junio del 2009.

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

12. Superávit por Revaluación de Activos

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a los vehículos de propiedad de la compañía, realizado al 31 de diciembre del 2010.

13. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones en Acta de Accionistas

14. Resultados Acumulados adopción NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere. El saldo deudor en la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

15. Utilidades Retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

16. Ventas

Conformado por:

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas SFQ	4.008.904	3.526.317
Ventas Textil	1.437.304	1.397.246
Ventas Pharma	743.922	1.040.467
Ventas HPC	851.981	1.032.994
Total	7.042.111	6.997.024

17. Gastos de administración y ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos Personal Ventas	603.581	519.714
Gastos Personal Administración	387.019	354.641
Gastos Generales	235.682	211.411
Servicios Públicos	55.173	55.028
Gastos de Viaje	91.583	54.486
15% Participación trabajadores	59.090	97.817
Publicidad y Propaganda	24.063	37.346
Atención Ejecutivos	21.049	13.691
Gastos de Transporte	98.972	96.587
Arriendos	357.500	286.500
Muestras	26.438	30.200
Cuotas y Suscripciones	13.848	11.319
Seguros	49.017	23.874
Depreciación	58.804	57.933
Honorarios	346.199	285.783
Seguridad y Salud	39.027	29.024
Gastos Protección Animal	7.010	5.600
Servicio Out Sourcing	6.000	
Gasto por Impuesto Diferido	(338)	
Total	2.479.717	2.170.954

18. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

AROMCOLOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio	393.934	652.114
Base para la Participación Empleados	393.934	652.114
15% participación Empleados (Nota 8)	(59.090)	(97.817)
Utilidad después de Participación Empleados	334.844	554.297
Gastos no deducibles	22.374	22.473
(-) Dedución por Discapacitados		(5.292)
Base Imponible	357.218	571.478
22% Impuesto a la Renta (Nota 8)	<u>78.588</u>	<u>125.725</u>

19. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Arriendos pagados	357.500	286.500
Total	<u>357.500</u>	<u>286.500</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dividendos por pagar		78.298
Total	<u>-</u>	<u>78.298</u>

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 11 de marzo del 2016 y 11 de marzo del 2015, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

