

**AROMICOLOR S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	2017	2016	
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>NOTAS</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	22.798	117.645	5
Cuentas por cobrar	1.199.779	1.118.047	6
Inventarios	1.683.438	1.883.069	7
<b>Total activo corriente</b>	<b>2.906.015</b>	<b>3.118.761</b>	
Propiedades y equipo	239.646	343.989	8
Activo intangible	168.659	12.705	9
Otros activos	11.005	-	10
<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b>404.193</b>	<b>414.198</b>	14
<b>Total pasivo</b>	<b>1.745.628</b>	<b>2.174.721</b>	
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	558.000	400.000	15
Reserva legal	171.996	215.374	16
Superavit por Revaluación de Activos	4.000	4.000	17
Resultados Acumulados (Ver Estado de Cambios en el Patrimonio)	845.701	686.367	
<b>Total patrimonio</b>	<b>1.579.697</b>	<b>1.305.734</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>3.325.325</b>	<b>3.480.455</b>	

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr. Patrick Müller  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sr. Estefanía De la Torre  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro: 10053322

**AROMCOLOR S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	22	8.839.554	7.407.010
Devolución en ventas		<u>(651.071)</u>	<u>(142.629)</u>
Ventas netas		8.188.483	7.264.381
Costo de ventas		<u>(4.640.582)</u>	<u>(4.202.338)</u>
Utilidad bruta en ventas		3.547.901	3.062.043
Gastos de administración y ventas	23	(2.754.422)	(2.596.703)
Otros ingresos y gastos, neto		<u>(79.855)</u>	<u>(70.734)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		713.624	394.606
Impuesto a la renta	24	(153.257)	(93.184)
Reserva legal	16	<u>(56.037)</u>	<u>(30.142)</u>
Utilidad neta del ejercicio		504.330	271.280
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
Ajuste Actuarial y otro		<u>(28.313)</u>	<u>(32.370)</u>
<b>Total Resultado Integral del año</b>		<u>476.017</u>	<u>238.910</u>
Utilidad neta por acción		<u>0,85</u>	<u>0,60</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Patrick Müller  
**GERENTE GENERAL**



Sra. Estefanía De la Torre  
**CONTADOR GENERAL**  
**Registro: 1005322**

AROMICOLOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(En dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados										Total Resultados Acumulados	Unidad del Ejercicio	Unidad
	Capital social	Reserva Legal	Superavit por Revaloración de activos	Pérdidas y Ganismos acumulados	Otros Resultados Integrales Acumulados	Reserva Financiera	Resultados Acumulados Adjudicados, NIFs	Utilidades retenidas	Utilidad del Ejercicio	Total Resultados Acumulados			
<b>2017</b>													
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	480,000	215,375	0,000	(17,883)	5,510	58,584	-2,671	988,195	271,280	186,389	1,105,174		
Aumento de capital	158,000	(99,410)				(58,584)				(58,584)			
Transacciones													
Adquisición				(22,807)			(12,671)		(271,280)				
Dividendos					(5,510)								
Utilidad del ejercicio 2017													
1% Participación Trabajadores													
Propósito a lo Rentis													
Reserva legal		56,017											
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>638,000</b>	<b>371,956</b>	<b>0,000</b>	<b>(60,690)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>402,896</b>	<b>960,330</b>	<b>645,701</b>	<b>1,579,697</b>		
<b>2016</b>													
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	400,000	185,243	0,000	-	5,510	58,584	2,937	100,264	250,631	642,490	1,231,083		
Transacciones													
Raíces/Financios													
Dividendos				(37,801)									
Utilidad del ejercicio 2016													
1% Participación Trabajadores													
Propósito a lo Rentis													
Reserva legal		10,142											
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>400,000</b>	<b>215,375</b>	<b>0,000</b>	<b>(37,801)</b>	<b>5,510</b>	<b>58,584</b>	<b>2,937</b>	<b>988,195</b>	<b>271,280</b>	<b>686,326</b>	<b>1,305,174</b>		

Ver notas a los estados financieros

*P. Müller*  
Sr. Patrick Müller  
GERENTE GENERAL

*Quilicura*  
Sr. Esteban De la Torre  
CONTADOR GENERAL  
Registro: 1005322

**AROMCOLOR S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	8.224.811	7.259.951
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(7.827.901)</u>	<u>(6.741.981)</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<u>396.910</u>	<u>517.970</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Propiedad y equipo	(100.764)	(211.408)
Adquisición de Activo Intangible	<u>(75.278)</u>	<u>                    </u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<u>(176.042)</u>	<u>(211.408)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Pago Dividendos	(255.715)	(195.000)
Préstamos Financieros, neto de pagos	<u>(60.000)</u>	<u>(100.000)</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<u>(315.715)</u>	<u>(295.000)</u>
Aumento neto del efectivo	(94.847)	11.562
Efectivo al inicio del período	<u>117.645</u>	<u>106.083</u>
Efectivo al final del período	<u><u>22.798</u></u>	<u><u>117.645</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr. Patrick Müller  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sra. Estefania De la Torre  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro: 1005322

**AROMCOLOR S.A.**  
**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto**  
**por las Actividades de Operación**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
**(En dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta del ejercicio	504.330	271.280
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>		
Depreciación y amortización	111.216	88.339
Disposición de activos fijos		(6.045)
Participación trabajadores	125.934	69.336
Provisión para impuesto a la renta	153.257	93.184
Jubilación Patronal y Desahucio	34.066	36.165
Reserva legal	56.037	30.142
Otros	<u>15.388</u>	<u>5.511</u>
	495.898	316.632
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Cuentas por cobrar	(92.554)	(4.430)
Inventarios	195.064	(478.814)
Cuentas por pagar	(458.660)	589.315
Pasivos acumulados	(233.419)	(136.485)
Jubilación Patronal	<u>(13.749)</u>	<u>(39.328)</u>
	<u>(603.318)</u>	<u>(69.942)</u>
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<u>396.910</u>	<u>517.970</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Patrick Müller  
**GERENTE GENERAL**



Sra. Estefanía De la Torre  
**CONTADOR GENERAL**  
 Registro: 1005322

## **AROMCOLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

### **1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones**

La compañía se constituyó en la República del Ecuador en mayo del año 1963, como Empresa Concesionaria Firmenich del Ecuador S.A. Posteriormente, en junio de 1975, la compañía cambia su razón social a Importaciones y Representaciones Aromcolor S.A.

El objeto social de la compañía es la elaboración, composición, explotación, comercialización y distribución de productos químicos aromáticos, definidos de aceites esenciales y sus sintéticos de especialidades de perfumes, sabores alimenticios, industria textil y de artículos afines.

### **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

#### **a) Base de presentación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

#### **b) Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por las obligaciones por beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

#### **c) Moneda Funcional y de Presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana. El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se

realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los Estados Unidos de América para permitir la continuación del esquema monetario actual.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

**d) Efectivo y equivalente de efectivo**

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes; así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos.

**e) Instrumentos financieros**

**- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

**- Clasificación y medición posterior de los activos financieros**

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

**AROMCOLOR S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 diciembre del 2017 y 2016**

---

A la fecha de los estados financieros consolidados, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

**- Instrumentos financieros por categoría**

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo, como se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>	
	2017	2016
<b>Activos Financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	22.798	117.645
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar	1.199.779	1.118.047
<b>Total activos financieros</b>	<u>1.222.577</u>	<u>1.235.692</u>
<b>Pasivos Financieros:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	1.056.339	1.535.618

**- Mediciones a Valor razonable de los Instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagará al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

**Préstamos y cuentas por cobrar.** Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

**Inversiones mantenidas a vencimiento.** Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene actualmente inversiones temporales mantenidas en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

**Compensación de instrumentos financieros.** Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### **f) Inventarios**

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo incurrido en las importaciones de mercaderías.

**g) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de la entidad es de 12 meses.

**h) Propiedad y equipo**

Están expresados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Es política de la compañía capitalizar partidas mayores a US\$ 300. El costo se deprecia de acuerdo con el

**AROMCOLOR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y equipos	10%
Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos fijos, se registra en los resultados del año.

La compañía no considera el valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

**i) Deterioro de activos no financieros**

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, se hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independiente de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivos estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este

tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estados de resultados integrales consolidado.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos, tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales consolidado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

#### **j) Impuestos**

##### **- Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

**- Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

**k) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

**l) Beneficios a los empleados**

**- Beneficios a los empleados a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido, como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

**- Planes de Beneficios Definidos**

Beneficios post - empleo -Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio de los bonos de gobierno en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2016, 2015 y 2014 los estudios actuariales fueron reprocesados en razón a que la compañía consideró las variaciones de la NIC 19, relativa con Beneficios a los empleados, específicamente lo concerniente a la tasa de descuento, de lo cual se determinó un efecto en el Patrimonio en Otros Resultados Integrales por US\$ 37.881.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el

gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta patrimonial Otros Resultados Integrales ascendió a US\$ 60.685 debido a la pérdida actuarial durante el 2017 de US\$ 22.803.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

**m) Capital contable, reservas y distribución de dividendos**

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

**- Reservas**

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**- Otro Resultado integral - Por Remediciones del pasivo por beneficios definidos**

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

**- Resultados Acumulados NIIF**

Corresponde al efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados. El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**- Distribución de dividendos**

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

**n) Estado de Resultado Integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

**o) Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente liquidas (no mayores a 90 días plazo).

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**p) Ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos derivan de las ventas de productos y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados. Los Ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos.

**q) Costo de ventas**

Los costos de venta representan el costo de los inventarios al momento de su venta.

**r) Gastos**

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

**s) Políticas y procedimientos de administración de capital**

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera commensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo total	1.745.628	2.174.721
Patrimonio total	1.579.697	1.305.734
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,67%</b>

**t) Uso de Estimaciones y Supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes,

comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada periodo contable se evalúa las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corriente.- la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

#### **u) Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

## **AROMCOLOR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 diciembre del 2017 y 2016**

---

#### **v) Utilidad por acción**

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

### **3. Riesgo de Instrumentos financieros**

#### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

## AROMCOLOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

#### 4. Normas nuevas emitidas y revisadas

Durante los años 2017 y 2016, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2017 y 2016, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

##### - Normas internacionales emitidas

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

#### 2017

- a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016

**AROMCOLOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 diciembre del 2017 y 2016

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u> NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013
<b><u>Nuevas NIIF que entran en vigencia 2018</u></b>	
NIIF 9 Instrumentos Financieros	
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes	

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 16 Arrendamientos NIF 17 Contratos de Seguros	

**A continuación se describe en resumen su contenido**

**NIC 1 “Presentación de estados financieros”.**

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

**NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

#### **NIC 19 Beneficios a los empleados**

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra “países” e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

#### **NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

#### **NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.**

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

#### **NIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición**

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

## **AROMCOLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

### **NIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIF 7**

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este periodo puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del periodo para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

### **NIF 10 y 12. Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades**

El objetivo de esta NIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

### **NIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.**

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta.

**NIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.**

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones

**Instrumentos Financieros**

**NIF 9**

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprarlo; vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39 no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas al costo amortizado

**NIF 15 Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta reemplaza a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos de todos los contratos excepto aquellos que se encuentran entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 5 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso; estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso

3. Determinar el precio de la transacción

Este lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación, incluyendo:

## **AROMCOLOR S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

- Si el periodo del pago es anticipo o diferido
  - Si la contraprestación no monetaria se mide a su valor razonable
  - Si la contraprestación incluye importes variables
4. Asignación de precio en la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior se requiere que este precio definido se asigne a cada obligación de desempeño para en base a ello reconocerlo como ingreso.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las obligaciones de desempeño.
- Esta norma contiene orientación sobre ciertos temas prácticos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos

Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de Enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

#### **NIIF 16 Arrendamientos**

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que conciernen a partir del 1 de Enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para arrendador

#### **NIIF 17 Contratos de Seguros**

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero del 2021, se permite la aplicación anticipadas en entidades que apliquen NIIF 9 Y 15 anteriormente a la aplicación inicial de esta NIIF 17.

Deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente del tipo de entidades que los emitan.

**2016**

**NIC 1 “Presentación de estados financieros”**

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

**NIC 19 Beneficios a los empleados**

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

**NIC 27 “Estados financieros separados”.- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados**

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del período atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

**NIC 34 “Información Financiera intermedia”.- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio**

Esta enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

**NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”.- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización**

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

## **AROMCOLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

### **NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo” y NIC 41 “Agricultura”.- Plantas productoras**

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

### **NIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.- Cambios en los métodos de disposición**

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

### **NIF 7 “Acuerdos conjuntos”.- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas**

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este periodo puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del periodo para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

### **NIF 11 “Acuerdos conjuntos”.- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas**

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía, en consecuencia no hay efectos sobre los Estados Financieros.

**AROMCOLOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 diciembre del 2017 y 2016

**5. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Caja	600		600
Bancos	22.198		117.045
<b>Total</b>	<u>22.798</u>		<u>117.645</u>

**6. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Clientes	1.099.074		1.147.229
Relacionadas	3.695		
Otras Cuentas por Cobrar (1)	158.718		21.703
Provisión para Cuentas Incobrables	(61.708)		(50.885)
<b>Total</b>	<u>1.199.779</u>		<u>1.118.047</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, básicamente incluye US\$ 131.032 de cuentas por cobrar a Mulstar, US\$ 9.664 de cuentas por cobrar empleados, US\$ 6.000 de garantías por cobrar, US\$ 5.084 de Préstamos textil. Al 31 de diciembre del 2016, básicamente incluye US\$ 6.874 de cuentas por cobrar empleados, US\$ 5.000 de anticipos entregados a proveedores.

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

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Por vencer	787.435		772.147
Vencido 30 días	244.212		266.756
Vencido 60 días	48.200		61.057
Vencido más de 90 días	22.922		47.269
<b>Total</b>	<u>1.102.769</u>		<u>1.147.229</u>

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

**AROMCOLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 diciembre del 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	50.885		52.005
Provisión	10.860		
Bajas	(38)		(1.120)
<b>Total</b>	<b><u>61.707</u></b>		<b><u>50.885</u></b>

**7. Inventarios**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Mercaderías	1.267.285		1.386.095
Importaciones en Tránsito	420.719		496.974
Provisión VNR	(4.566)		
<b>Total</b>	<b><u>1.683.438</u></b>		<b><u>1.883.069</u></b>

**8. Propiedades y equipo**

Conformado por:

<u>2017</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Maquinaria y equipo	95.198	53.483	41.715
Equipos de Computación	167.201	135.995	31.206
Muebles y Enseres	67.874	45.262	22.612
Vehículos	30.929	28.868	2.061
Edificios en Propiedad Arrendada	181.289	39.237	142.052
<b>TOTALES</b>	<b><u>542.491</u></b>	<b><u>302.845</u></b>	<b><u>239.646</u></b>

**AROMCOLOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 diciembre del 2017 y 2016

<u>2016</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Maquinaria y equipo	83.989	43.662	40.327
Equipos de Computación	300.645	109.240	191.405
Muebles y Enseres	64.427	39.652	24.775
Vehículos	30.930	22.440	8.490
Edificios en Propiedad Arrendada	110.375	26.383	83.992
<b>TOTALES</b>	<b><u>590.366</u></b>	<b><u>241.377</u></b>	<b><u>348.989</u></b>

El movimiento de Propiedad y Equipo, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Costo</b>		
Saldo inicial (1)	452.660	384.446
Adiciones	100.764	211.406
Bajas	(10.933)	(5.486)
Total	<b><u>542.491</u></b>	<b><u>590.366</u></b> (1)

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Saldo inicial (2)	239.183	164.571
Adiciones	74.379	88.338
Bajas	(10.717)	(11.532)
Total	<b><u>302.845</u></b>	<b><u>241.377</u></b> (2)

- (1) Difiere el saldo inicial del 2017 con el saldo final del 2016, debido a que la compañía efectuó una reclasificación de Propiedad y Equipo a Activo Intangible por US\$ 137.706.
- (2) Difiere el saldo inicial del 2017 con el saldo final del 2016, debido a que la compañía efectuó una reclasificación de Depreciación Acumulada a Amortización de Activo Intangible por US\$ 2.194.

**AROMCOLOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 diciembre del 2017 y 2016

**9. Activos Intangibles**

Conformado por:

<u>2017</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Costo Software	197.884	37.454	160.430
Licencias Software	15.100	6.871	8.229
<b>TOTALES</b>	<b>212.984</b>	<b>44.325</b>	<b>168.659</b>

El movimiento de Activos Intangibles, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
<b>Costo</b>			
Saldo inicial	137.706		137.706
Adiciones	75.278		
<b>Total</b>	<b>212.984</b>		<b>137.706</b>
		<u>US\$</u>	
<b>Amortización Acumulada</b>			
Saldo inicial	2.194		2.194
Adiciones	58.477		
Retiro	(16.346)		
<b>Total</b>	<b>44.325</b>		<b>2.194</b>

**10. Otros Activos**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Acciones en Buena Vista	10.000		10.000
Impuestos Diferidos	1.005		2.705
<b>Total</b>	<b>11.005</b>		<b>12.705</b>

**AROMCOLOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 diciembre del 2017 y 2016

**11. Obligaciones Bancarias**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Obligaciones bancarias (1)	20.289		
Total	<u>20.289</u>		<u>          </u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye US\$ 15.297 por la tarjeta de crédito Diners Club del Ecuador, US\$ 4.050 por la tarjeta American Express Nacional y US\$ 942 por la tarjeta American Express exterior, las cuales fueron canceladas en enero del 2018.

**12. Cuentas por Pagar**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Proveedores del Exterior	927.728		1.365.498
Proveedores Nacionales	87.947		169.789
Relacionadas	22.402		
Pasivo por Impuesto Diferido			331
Otras (1)	18.262		
Total	<u>1.056.339</u>		<u>1.535.618</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, básicamente incluye US\$ 16.780 de anticipos recaudación clientes y US\$ 748 de préstamos textil.

Detalle de antigüedad de proveedores del exterior

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Por vencer	862.620		1.060.259
Vencido 30 días	65.108		305.239
Total	<u>927.728</u>		<u>1.365.498</u>

**AROMCOLOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 diciembre del 2017 y 2016

**13. Pasivos Acumulados**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Beneficios empleados	95.339		101.663
Participación trabajadores	125.934		69.636
Impuesto a la renta	11.518		26.244
Otros	32.016		27.362
Total	<u>264.807</u>		<u>224.905</u>

El movimiento de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

**2017**

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
		<u>US\$</u>		
Beneficios Sociales (1)	101.663	591.652	597.976	95.339
Participación Trabajadores	69.636	125.934	69.636	125.934
Impuesto a la Renta	26.244	154.261	168.987	11.518
Otros	27.362	2.038.155	2.033.501	32.016
Total	<u>224.905</u>	<u>2.910.002</u>	<u>2.870.100</u>	<u>264.807</u>

**2016**

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
		<u>US\$</u>		
Beneficios Sociales (1)	98.002	496.307	492.646	101.663
Participación Trabajadores	59.090	69.636	59.090	69.636
Impuesto a la Renta	16.650	93.184	83.590	26.244
Otros	25.128	1.070.142	1.067.908	27.362
Total	<u>198.870</u>	<u>1.729.269</u>	<u>1.703.234</u>	<u>224.905</u>

(1) Incluye la provisión por Jubilación Patronal, correspondiente al personal con una antigüedad superior a 25 años. Así como la provisión por Desahucio de todo el personal.

**14. Pasivo a Largo Plazo**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal (1)	141.404		111.838
Bonificación por Desahucio (2)	72.789		52.360
Banco UBS AG Zurich (3)	190.000		250.000
Total	<u>404.193</u>		<u>414.198</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 básicamente incluye la provisión por jubilación patronal, correspondiente al personal en relación de dependencia de la compañía, con una antigüedad inferior a 25 años.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017 incluye básicamente la provisión por desahucio, que durante este ejercicio económico se reclasificó al largo plazo.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al saldo del préstamo obtenido en años anteriores. Al 31 de diciembre del 2016 US\$ 250.000 de saldo del préstamo obtenido del UBS AG de Suiza, mismo que fue renovado por un año más el 10 de agosto del 2016, nueva fecha de vencimiento 18 de agosto del 2017, al 2,83% de interés.

**15. Capital Social**

Mediante Escritura Pública celebrada el 27 de octubre del 2017 y Registro Mercantil 13 de noviembre del 2017, se aumenta el capital y se reforma los estatutos de la compañía por US\$ 158.000, con lo cual el monto de capital a esta fecha asciende a US\$ 558.000, dividido en 558.000 acciones de US\$ 1 cada una. Para dicho incremento se utilizó US\$ 99.416 de Reserva Legal y US\$ 58.584 de la Reserva Facultativa.

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 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.

**16. 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.

## **AROMCOLOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

### **17. 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.

### **18. Otros resultados integrales**

Corresponde básicamente a la contrapartida del ajuste proveniente del recálculo actuarial.

### **19. Reserva Facultativa**

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

### **20. 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.

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de la cuenta Resultados Acumulados NIIF fue reversado para corregir la contabilización de Activos y pasivos por Impuestos Diferidos en la adopción de NIIF, que a la fecha no cumplen con las condiciones para el reconocimiento de impuestos diferidos en el Ecuador, según el Art. 28.1 del Reglamento a Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

### **21. 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.

**AROMCOLOR S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

**22. Ventas**

Conformado por:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Ventas SFQ	6.021.769		4.443.019
Ventas Textil	864.805		1.116.753
Ventas Pharma	887.384		832.377
Ventas HPC	911.606		1.014.861
Ventas del Exterior	3.740		
Ventas Mulstar	150.250		
Total	<u>8.839.554</u>		<u>7.407.010</u>

**23. Gastos de administración y ventas**

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 23 Gastos de administración y ventas)

**AROMCOLOR S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 Al 31 diciembre del 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
Sueldos y salarios	256.630	236.104
Horas Extras	1.247	1.156
Seguros	23.835	21.962
Pasajes y movilización	15.967	12.459
Beneficios Sociales	112.311	159.793
Varios	28.874	55.405
Gastos Generales	322.023	275.506
Servicios Públicos	56.273	54.571
Gastos de Viaje	71.672	63.229
15% Participación trabajadores	125.934	69.636
Publicidad y Propaganda	20.625	17.167
Atención Ejecutivos		9.228
Gastos de Gestión	62.860	
Gastos de Transporte	115.443	111.346
Arriendos	369.000	342.040
Muestras	9.256	18.345
Cuotas y Suscripciones	9.848	13.390
Seguros	47.427	36.358
Depreciación	67.145	61.087
Amortización	41.244	
Honorarios	317.944	371.430
Seguridad y Salud	35.451	31.421
Gastos Protección Ambiental	19.544	16.541
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b><u>2.130.553</u></b>	<b><u>1.978.174</u></b>
<b>GASTOS DE VENTAS</b>		
Sueldos y salarios	293.822	303.944
Comisión Ventas	129.038	107.510
Seguros	38.474	32.166
Pasajes y movilización	18.689	20.369
Beneficios Sociales	131.603	124.875
Varios	12.243	29.665
<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>	<b><u>623.869</u></b>	<b><u>618.529</u></b>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>	<b><u>2.754.422</u></b>	<b><u>2.596.703</u></b>

**24. 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 diciembre del 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable	839.558	464.242
Base para la Participación Empleados	839.558	464.242
15% participación Empleados (Nota 13)	(125.934)	(69.636)
Utilidad después de Participación Empleados	713.624	394.606
Rentas exentas no objeto de renta	(3.468)	
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	53	
Gastos no deducibles locales	23.457	28.956
Gastos no deducibles del exterior	3.113	
Deducciones adicionales	(40.158)	
Base Imponible	696.621	423.562
22% Impuesto a la Renta (Nota 13)	153.257	93.184
Diferencias temporarias	4.566	
Activo por impuesto diferido	1.005	

**25. Transacciones y saldos con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arriendos pagados	336.000	342.040
Operaciones de Compra	66.728	75.808
Operaciones de Venta	95.745	
Dividendos pagados	255.715	195.000
Total	754.188	612.848

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía mantenía los siguientes saldos con partes relacionadas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Operaciones de Activo	136.993	49
Operaciones de Pasivo	22.402	23.036

Las remuneraciones a los principales ejecutivos de la compañía ascienden a US\$ 103.200 en el año 2017.

## **AROMCOLOR S.A.**

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 diciembre del 2017 y 2016

---

- Mediante Registro Oficial N° 919 del 10 de enero del 2017, Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI N° NAC-DGERCGC16-0536, se expiden las Normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria y aprobar el anexo de Accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.
- Mediante Registro Oficial N° 913 del 30 de diciembre del 2016, se publican la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

#### **27. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (9 de marzo del 2018). La gerencia general considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

#### **28. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros 9 de marzo del 2018 y 18 de marzo del 2017, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación, excepto lo revelado en la Nota 26 Nueva Normatividad Relevante.

---