

**DISTRIBUIDORA ANALOGY  
ANDINA SAS**

**Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2016**

## **ÍNDICE**

Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016

Estados de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

Estados de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

Estados de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año que termina el 31 de diciembre de 2016

### **Abreviaturas usadas:**

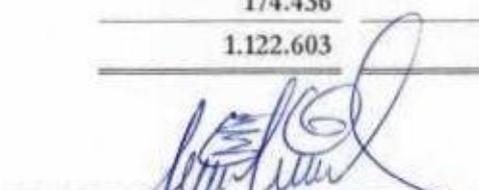
US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

---

DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Para los años que terminan el 31 de diciembre  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	...31 de diciembre de... 2016	...31 de diciembre de... 2015
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	191.258	23.777
Cuentas comerciales y otras por cobrar	2	532.778	2.400
Inventarios	3	333.750	-
Activos por impuestos corrientes	6	20.036	-
Otros activos corrientes	2	4.457	-
<b>Total, del activo corriente</b>		<b>1.082.278</b>	<b>26.177</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Activos fijos	4	39.195	-
Activos por impuestos diferidos	6	1.130	-
Otros activos		-	-
<b>Total, del activo no corriente</b>		<b>40.325</b>	<b>-</b>
<b>Total, activo</b>		<b>1.122.603</b>	<b>26.177</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreedores comerciales y otros por pagar	5	628.878	2.373
Pasivos por impuestos corrientes	6	107.729	-
Obligaciones Acumuladas	7	40.484	-
Obligaciones Financieras Corto Plazo	8	170.000	-
Otros pasivos corrientes		-	-
<b>Total, del pasivo corriente</b>		<b>947.092</b>	<b>2.373</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	9	1.075	-
Pasivo por impuestos diferidos		-	-
<b>Total, del pasivo no corriente</b>		<b>1.075</b>	<b>-</b>
<b>Total, pasivo</b>		<b>948.167</b>	<b>2.373</b>
<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>			
Capital		30.000	30.000
Pérdida Acumulada	10	(6.197)	-
Pérdida / Utilidad del Ejercicio	10	150.633	(6.197)
<b>Total, Patrimonio</b>		<b>174.436</b>	<b>23.803</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>1.122.603</b>	<b>26.177</b>

  
 Ing. Alessandro Bonaiuto  
 Gerente General

  
 Lcdo. Rolando Rojas  
 Contador General

DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 Para los años que terminan el 31 de diciembre  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	...31 de diciembre de...	...31 de diciembre de...
		2016	2015
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos ordinarios	11	1.366.240	-
Costo de ventas	12	(714.558)	-
<b>Utilidad bruta</b>		<b>651.682</b>	<b>-</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos Administracion y Ventas	13	(460.759)	(6.197)
Gastos Financieros	13	(1.026)	-
<b>Utilidad en operación</b>		<b>189.898</b>	<b>(6.197)</b>
Otros ingresos (gastos), neto		8.074	-
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta corriente y diferido</b>		<b>197.971</b>	<b>(6.197)</b>
Impuesto a la renta, corriente y diferido		(47.338)	-
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>150.633</b>	<b>(6.197)</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Alessandro Bonaiuto  
 Gerente General

  
 Lcd. Rolando Rojas  
 Contador General

**DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
 Para los años que terminan el 31 de diciembre  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31 2016	Diciembre 31 2015
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	828.081	-
Pagado a proveedores	(711.244)	-
Pagado a empleados	(76.485)	-
Pagado por impuestos	-	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>40.352</b>	<b>-</b>
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Inversión en propiedad, planta y equipo, neto	(42.871)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(42.871)</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones financieras, neto	-	-
Socios	170.000	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>170.000</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo</b>	<b>167.481</b>	<b>-</b>
Efectivo al principio del año	23.777	-
<b>Efectivo al fin del año</b>	<b>191.258</b>	<b>-</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Alessandro Bonaiuto  
 Gerente General

  
 Ldo. Rolando Rojas  
 Contador General

**DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Para los años que terminan el 31 de diciembre  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	social	Capitalización	legal	Facultativa	Acumulados	NIIF	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015</b>	30.000	-	-	-	(6.197)	-	23.803
Pérdida neta y resultado integral del año	-	-	-	-	150.633	-	150.633
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	30.000	-	-	-	144.436	-	174.436

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Alejandro Bonaluto  
**Gerente General**

  
 Lic. Rolando Rojas  
**Contador General**

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONTENIDO:

NOTA 1 – Operaciones .....	7
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables .....	7
NOTA 3 - Estimados y criterios contables significativos .....	11
NOTA 4 – Efectivo y equivalente de efectivo.....	12
NOTA 5 – Cuentas por cobrar comerciales y otras.....	12
NOTA 6 – Inventarios .....	13
NOTA 7 – Propiedad Planta y Equipo .....	13
NOTA 8 – Cuentas por pagar comerciales y otros .....	13
NOTA 9 – Impuestos.....	14
NOTA 10 – Obligaciones acumuladas .....	15
NOTA 11 – Obligaciones financieras .....	15
NOTA 12 – Obligaciones por beneficios definidos .....	15
NOTA 13 – Resultados acumulados.....	16
NOTA 14 – Ingresos Ordinarios.....	16
NOTA 15 – Costo de Ventas .....	16
NOTA 16 – Gastos de Administración, Ventas y Financieros .....	17
NOTA 17 – Impuesto a las ganancias.....	17
NOTA 18 – Patrimonio.....	19
NOTA 19 – Contingentes .....	19
NOTA 20 – Aprobación estados financieros .....	19

## DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

### Notas a los Estados Financieros Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### NOTA 1 – Operaciones

DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS, según asamblea de accionistas realizada el 19 de mayo del 2015 en Bogotá Colombia se decide constituir una Sucursal en Ecuador, por lo que se aprueba un capital inicial de \$ 30.000. La actividad principal de la Compañía es la comercialización de productos de perfumería.

#### NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

##### a) Base de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

##### b) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

##### c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

##### d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS**

**Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

**e) Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, utilizando para estos inventarios el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**f) Propiedades, planta y equipo**

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Muebles y enseres / Equipo de Oficina	10
Maquinaria	Entre 10 y 45
Equipo de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

**g) Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

**h) Obligaciones bancarias**

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

## DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

### Notas a los Estados Financieros Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### **i) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **j) Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

##### Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año 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 el ejercicio 2016.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

##### Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

## DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

### Notas a los Estados Financieros Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### **k) Beneficio a los empleados**

##### **1. Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficio social" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía. Se provisionan y/o pagan de acuerdo a las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### **2. Beneficios de largo plazo**

###### ***Jubilación patronal y desahucio***

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la ley laboral ecuatoriana se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

#### **l) Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **1. Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la comercialización de productos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

## DISTRIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### 2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

#### NOTA 3 - Estimados y criterios contables significativos

##### **Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2016 la Administración de la Compañía se considera que debe constituir una provisión de deterioro, pero no significativa.

b) *Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad*

Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTA 4 – Efectivo y equivalente de efectivo

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Efectivo en Caja y Bancos:</b>		
Caja	150	-
Bancos	191.108	23.777
<b>Total</b>	<u>191.258</u>	<u>23.777</u>

NOTA 5 – Cuentas por cobrar comerciales y otras

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Clientes:</b>		
No relacionados	538.160	-
Relacionados (1)	-	-
Provisión para cuentas incobrables y provisión por deterioro	(5.382)	-
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Garantías	4.400	-
Cuentas por Cobrar empleados y otros	57	-
<b>Total</b>	<u>537.235</u>	<u>-</u>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la compañía en base a su política de crédito se reconocer una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, en virtud que sus clientes son franquiciados.

**DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS**

**Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**NOTA 6 – Inventarios.**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inventarios de materia prima:		
Esencias	105.056	-
Aditivos	767	-
Alcohol y Sus Accesorios	1.612	-
Frascos	95.431	-
Tapas	13.702	-
Atomizadores	14.590	-
Estuches	12.125	-
Cremas	2.695	-
Perfumes Infantiles	7.689	-
Splash	21.084	-
Body Lotion	9.402	-
Bolsas	5.514	-
Consumibles de Tienda	7.488	-
Uniformes T- Material Promo	5.000	-
Material Aliados	4.084	-
Materiales y Activos de Tienda	30.374	-
Otras Existencias	2.273	-
Inventarios en tránsito	-	-
(-) Provisión de inventarios por deterioro	-	-
	<u>(5.136)</u>	<u>-</u>
	<u><b>333.750</b></u>	<u><b>-</b></u>

**NOTA 7 – Propiedad Planta y Equipo**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Costo	42.871	-
Depreciación acumulada	<u>(3.676)</u>	<u>-</u>
Importe Neto	<u><b>39.195</b></u>	<u><b>-</b></u>
<b>Clasificación:</b>		
Equipos de Computación	8.925	-
Mobiliario	11.986	-
Maquinaria y equipos	4.680	-
Mejoras a Terceros	17.281	-
	<u><b>42.871</b></u>	<u><b>-</b></u>

**NOTA 8 – Cuentas por pagar comerciales y otros**

DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Proveedores		
Proveedores nacionales	35.158	2.373
Proveedores del exterior	593.720	-
Partes relacionadas	-	-
	<u>628.878</u>	<u>2.373</u>

NOTA 9 – Impuestos

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
<b>IMPUESTOS CORRIENTES</b>		
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Anticipo de Impuesto a la Renta	165	-
Crédito Tributario Cia (I.R)	18.145	-
IVA en Compras	1.726	-
	<u>20.036</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Cuentas x Pagar Retención Fuente	8.324	-
Cuentas x Pagar Retención IVA	13.917	-
Cuentas x Pagar ICE	7.368	-
Cuentas x Pagar ISD	29.654	-
Impuesto R. Corriente X Pag SRI	48.467	-
	<u>107.729</u>	<u>-</u>

IMPUESTOS DIFERIDOS

	2015			2016	
	Saldo al Comienzo del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al Fin del año	Reconocidos en los resultados	Saldos al Fin del año
Activos por impuestos diferidos					
Jubilación	-	-	-	1.130	1.130
Patronal	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.130</u>	<u>1.130</u>

**DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS**

**Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**NOTA 10 – Obligaciones acumuladas**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Obligaciones acumuladas por:</b>		
Beneficios sociales	3.410	-
Obligaciones con el IESS	1.998	-
Participación de trabajadores	34.936	-
Otros:	140	-
<b>Total</b>	<u><u>40.484</u></u>	<u><u>-</u></u>

**NOTA 11 – Obligaciones financieras**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Préstamo Perfumes Factory Venezuela (Corto Plazo)	170.000	-
<b>Total</b>	<u><u>170.000</u></u>	<u><u>-</u></u>

**NOTA 12 – Obligaciones por beneficios definidos**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>		
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
Provisiones Desahucio	408	-	-
Provisiones Jubilación Patronal	667	-	-
	<u><u>1.075</u></u>	<u><u>-</u></u>	

	<b>2016</b>		
	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Provisión por desahucio</b>	<b>Total</b>
Saldos al inicio del año	-	-	-
Costos del periodo corriente:	621	380	1.001
Costos por intereses financieros	46	28	74
Pérdidas (Ganancias) actuariales	-	-	-
Pagos efectuados	-	-	-
<b>Saldos al fin del año</b>	<u><u>667</u></u>	<u><u>408</u></u>	<u><u>1.075</u></u>

**DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS**

**Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**NOTA 13 – Resultados acumulados**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Resultados de Ejercicios Anteriores</b>	(6.197)	-
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	-
Transferencia reserva legal	-	-
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	150.633	(6.197)
	<u>144.436</u>	<u>(6.197)</u>

**NOTA 14 – Ingresos Ordinarios**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos por Venta de bienes	1.243.014	-
Regalias	128.055	-
(-) Descuentos comerciales	(4.829)	-
Otros Ingresos	8.074	-
	<u>1.374.314</u>	<u>-</u>

**NOTA 15 – Costo de Ventas**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Movimiento:</b>		
Inventario Inicial	-	-
Compras	110.198	-
Importaciones	953.276	-
(-) Inventario Final	(338.886)	-
(+/-) Ajustes	(10.030)	-
	<u>714.558</u>	<u>-</u>

**DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS**

Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**NOTA 16 – Gastos de Administración, Ventas y Financieros**

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Gastos operacionales</b>		
Sueldos y Salarios O.R.	58.614	-
Gasto Beneficios Empleados	57.432	-
Honorarios	115.543	-
Impuestos Varios	44.701	-
Arriendos	24.770	-
Servicios Básicos	2.840	-
Mantenimientos	4.861	-
Transporte	5.435	-
Deterioro Cuentas por Cobrar	5.382	-
Deterioro Inventarios	5.136	-
Gasto de Viaje y Viáticos	17.027	-
Gastos Publicidad y Mercadeo	99.399	-
Depreciaciones	3.678	-
Suministros y otros gastos de oficina	8.285	-
Otros	7.657	-
<b>Gastos Financieros</b>		
Comisiones Bancarias	1.026	-
	-	-
	<u>461.785</u>	<u>-</u>

**NOTA 17 – Impuesto a las ganancias**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	48.467	-
Gasto Impuesto a la Renta Diferido	-	-
Ingreso Impuesto a la Renta Diferido	1.130	-
	-	-
	<u>49.597</u>	<u>-</u>

DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

Notas a los Estados Financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2014 fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participaciones e impuestos	232.907	(6.196)
Participación a Trabajadores	(34.936)	-
<b>Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta</b>	<b>197.971</b>	<b>-</b>
Gastos no deducibles	23.396	-
Amortización pérdidas tributable años anteriores	(5.197)	-
<b>Base imponible</b>	<b>220.307</b>	<b>-</b>
Impuesto a la renta causado 22%	48.467	-
Anticipo Mínimo de impuesto a la renta	165	-
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>48.303</b>	<b>-</b>
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	-	-
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	-	-
(-) Retenciones efectuadas	18.145	-
<b>Impuesto corriente a pagar</b>	<b>30.158</b>	<b>-</b>

**3. Reformas tributarias**

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

• **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

• **Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

## DISTIBUIDORA ANALOGY ANDINA SAS

### Notas a los Estados Financieros Para el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

- **Impuestos ambientales-**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

#### NOTA 18 – Patrimonio

##### a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$30,000 dólares americanos.

##### b) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicable.

#### NOTA 19 – Contingentes

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten materialmente las cifras de los mismos.

#### NOTA 20 – Aprobación estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de de 2016 y serán enviados a la Junta General de Accionistas en Colombia. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros están aprobados por la Junta sin modificaciones.