

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

## Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de  
**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

### 1. *Informe sobre los Estados Financieros*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía Austro Distribuciones Austrodis Cía. Ltda., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2013 y de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2012 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 3 de Abril de 2013, presenta una opinión sin salvedad.

### 2. *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

La Administración de Austro Distribuciones Austrodis Cía. Ltda., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### 3. *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



4. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Austro Distribuciones Austrodis Cía. Ltda., al 31 de Diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Quito – Ecuador, Febrero 25 de 2014

**OUTCONTROL CÍA. LTDA.**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 829**

  
**Ana Ramos C.**  
**Representante Legal**

  
**Juan Diego Cevallos B.**  
**Mat. No. 31445**

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<i>Notas</i>	<u>Al 31 de Diciembre de</u> <u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	68,496	79,165
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	1,945,933	1,886,327
Otras cuentas por cobrar	9	10,734	53,996
Inventarios	10	502,951	476,241
Gastos anticipados	11	7,150	7,176
<b>Total activo corriente</b>		<u>2,535,264</u>	<u>2,502,905</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, maquinaria y equipo (menos depreciación acumulada)	12	604,707 (125,615)	620,709 (98,144)
Propiedades de inversión	13	80,000	-
Otros activos	14	30,316	-
Activo por impuesto diferido		25,594	25,594
<b>Total activo no corriente</b>		<u>615,003</u>	<u>548,159</u>
<b>Total Activo</b>		<u>3,150,267</u>	<u>3,051,065</u>

*Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.*

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<b><u>Al 31 de Diciembre de</u></b>	
	<i>Notas</i>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Pasivos</b>			
Pasivos circulantes			
Obligaciones financieras	15	265,675	335,833
Cuentas por pagar	16	2,110,689	1,996,957
Pasivos acumulados	19	<u>41,045</u>	<u>34,240</u>
Total pasivos circulantes		<u>2,417,409</u>	<u>2,367,030</u>
Pasivos a largo plazo			
Obligaciones financieras	15	227,828	278,091
Obligaciones patronales	20	<u>20,526</u>	<u>21,517</u>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>2,665,763</u></b>	<b><u>2,666,638</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	21	257,847	257,847
Reserva legal	21	28,088	28,088
Resultados adopción NIIF	21	(125,852)	(81,049)
Resultados acumulados		<u>324,421</u>	<u>179,540</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>484,505</u></b>	<b><u>384,426</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>3,150,267</u></b>	<b><u>3,051,065</u></b>

*Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.*

AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos netos	22	7,288,498	5,770,430
Costo de ventas		6,224,147	4,918,471
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1,064,351</b>	<b>851,959</b>
Gasto de operación			
Gasto de ventas		(684,007)	(591,849)
Gasto de administración	23	(54,065)	(94,389)
Gastos financieros		(46,555)	(47,551)
Depreciación		(47,304)	(28,616)
Otros ingresos / (gastos)		62,408	19,037
<b>Utilidad en operación</b>		<b>294,828</b>	<b>108,591</b>
Participación de trabajadores		44,224	16,289
Impuesto a la renta		64,127	38,391
Reserva legal		-	2,696
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b>186,476</b>	<b>51,216</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

	Capital social	Reserva legal	Aporte futura capitalización	Resultados NIIF	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>257,847</b>	<b>25,392</b>	<b>5,000</b>	<b>(90,005)</b>	<b>195,735</b>	<b>393,969</b>
Reversión aporte futura capitalización	-	-	(5,000)	-	-	(5,000)
Ajustes Normas Internacionales Información Financiera	-	-	-	8,957	-	8,957
Inventario	-	-	-	-	(67,411)	(67,411)
Distribución utilidades	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	-	-	-	-	108,591	108,591
Participación de trabajadores	-	-	-	-	(16,289)	(16,289)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(38,391)	(38,391)
Apropiación reserva legal	-	2,696	-	-	(2,696)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>257,847</b>	<b>28,088</b>	<b>-</b>	<b>(81,049)</b>	<b>179,540</b>	<b>384,427</b>
Distribución utilidades	-	-	-	-	(41,595)	(41,595)
Ajustes Normas Internacionales Información Financiera	-	-	-	(44,803)	-	(44,803)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	-	-	-	-	294,828	294,363
Participación de trabajadores	-	-	-	-	(44,224)	(44,224)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(64,127)	(64,127)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>257,847</b>	<b>28,088</b>	<b>-</b>	<b>(125,852)</b>	<b>324,421</b>	<b>484,505</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**AUSTRODISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

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

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 7,239,018	5,522,762
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	(6,991,538)	(5,547,449)
<b>Efectivo (usado) neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>247,479</u></b>	<b><u>(24,686)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, mobiliario y equipo	(96,132)	(282,294)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b><u>(96,132)</u></b>	<b><u>(282,294)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido / (pagado) por obligaciones financieras	(120,421)	375,258
Efectivo (pagado) por dividendos	(41,595)	(67,411)
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(162,016)</u></b>	<b><u>307,847</u></b>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(10,669)	867
Efectivo y equivalentes al inicio del año	79,165	78,298
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b><u>US\$ 68,496</u></b>	<b><u>79,165</u></b>
<b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		
Utilidad Neta	US\$ 186,176	51,216
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo provisto en actividades de operación:		
Provisión cuentas incobrables	19,779	19,027
Amortización	-	993
Depreciación acumulada	47,304	28,216
Baja activo fijo	12,300	-
Jubilación patronal y desahucio	9,277	12,559
Participación trabajadores	44,224	16,289
Impuesto a la renta	64,127	38,391
Reserva legal	-	2,696
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operación:</b>		
Cuentas por cobrar	(124,188)	(284,786)
Otras cuentas por cobrar	12,946	18,082
Inventarios	(26,710)	91,788
Pagos anticipados	26	(2,340)
Cuentas por pagar	5,381	(13,515)
Pasivos acumulados	(1,758)	(3,301)
Obligaciones patronales largo plazo	(1,705)	-
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<b><u>US\$ 247,479</u></b>	<b><u>(24,686)</u></b>

*Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.*

# **AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

### **1. Operaciones**

La Compañía Austro Distribuciones Austrodis Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 25 de Mayo de 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Junio de 2004, folio 247, bajo número 1873 del libro repertorio respectivo.

La Compañía tiene como objeto social, la compraventa comercialización, importación, exportación, distribución, representación, consignación de productos electrodomésticos, eléctricos y demás afines, ya sea importado so de fabricación nacional. En cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

#### **Unidad Monetaria**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

### **3. Resumen de Políticas Contables Significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

## **AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

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

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

#### **Reconocimiento y medición inicial**

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

#### **Medición posterior**

##### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### **Baja en cuentas**

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

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

## **AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

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

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

#### **Medición posterior**

##### **Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

##### **Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondientes contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

##### **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.

##### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

## **AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

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

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### **Inventarios**

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

#### **Pagos anticipados**

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

#### **Activos Fijos**

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurrían.

La propiedad, maquinaria, muebles y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios	20 años
Mobiliario, enseres y equipos	10 años
Programas y equipos de computación	3 años

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 balance general 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 propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, maquinaria, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

## **AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

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

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

#### **Deterioro de los Activos**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

#### **Obligaciones por beneficios post empleo**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

## **AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

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

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

#### **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### **Participación a trabajadores en las utilidades**

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

## **AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

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

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

#### **Reconocimiento de los Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### **Venta de servicios**

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

#### **Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Vida útil de Propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **5. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

##### **a) NIC 19 Beneficios a empleados**

El IASB ha emitido numerosas actualizaciones a la NIC 19. Estos van desde cambios fundamentales como la eliminación del mecanismo de corredor y el concepto de rentabilidad esperada de los activos del plan a cambios simples de redacción. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**b) NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (revisada en el año 2011)**

Como consecuencia de la nueva NIIF 10 y la NIIF 12, lo que queda en la NIC 27 se limita a la disposiciones contables de filiales, entidades controladas conjuntamente y asociadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

**c) NIC 28 Inversiones en asociados y negocios conjuntos (revisada en el año 2011)**

Como consecuencia de la nueva NIIF 11 y la NIIF 12, la NIC 28 ha sido renombrada como Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, y describe la aplicación del valor patrimonial para inversiones en negocios conjuntos adicional a las asociadas. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

**d) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición**

La NIIF 9, tal como fue emitida, refleja la primera etapa del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39, y se aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. En las etapas subsiguientes, el IASB abordará la contabilidad de coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros.

Se espera que este proyecto culmine durante el 2012 y se considera que la adopción de la primera etapa de la NIIF 9 no tendrá efecto sobre la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros de la Sucursal. La Sucursal cuantificará el efecto junto con las demás etapas, cuando se las emita, a fin de presentar una visión integral.

**e) NIIF 10 Estados financieros consolidados**

La NIIF 10 reemplaza a la porción de la NIC 27 respecto a la Consolidación y Separación de Estados Financieros que trata de la consolidación de los estados financieros y de la SIC 12 de consolidación de entidades de propósito especial, NIIF 10 establece un modelo de control simple a aplicar a todas las entidades incluidas las de propósito especial. Los cambios introducidos por la NIIF 10 requieren que la gerencia tenga un alto juicio para determinar las entidades controladas y por esta razón que sea requerida para ser consolidada como parte del grupo (o matriz) en comparación con los requerimientos actuales de la NIC 27. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

# AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

### **f) NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos**

La NIIF 11 reemplaza a la NIC 31 Intereses en Negocios Conjuntos y la SIC-13 de Entidades Controladas – Contribuciones no monetarias para negocios conjuntos. La NIIF 11 remueve la opción de contabilizar las entidades controladas conjuntamente usando propósitos para consolidación. Sin embargo, las entidades controladas conjuntamente que cumplen la definición de negocio conjunto deben ser contabilizadas usando el método de valor patrimonial. La aplicación de esta nueva norma implica modificaciones en la presentación de los estados financieros del Grupo, porque elimina de la consolidación del Grupo una parte proporcional del interés en negocios conjuntos del Grupo. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

### **g) NIIF 12 Revelaciones en intereses en otras entidades**

NIIF 12 incluye todas las revelaciones que anteriormente estaban tratadas en la NIC 27 en relación con la consolidación de estados financieros así como todas las revelaciones que anteriormente eran requeridas por la NIC 31 y la NIC 28 de Inversiones en Asociadas. Estas revelaciones se relacionan con el interés en las subsidiarias de una entidad, acuerdos de negocios conjuntos, asociadas y estructuración de entidades.

Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

### **h) NIIF 13 Medición del valor razonable**

NIIF 13 establece una guía simple bajo el enfoque de NIIFs para la medición del valor razonable, NIIF 13 no cambia cuando una entidad es requerida para usar el valor razonable, pero da mayor guía de cómo se mide el valor razonable bajo NIIFs cuando el valor razonable es requerido o permitido. Esta enmienda será efectiva para los reportes anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013.

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRONDIS CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

**6. Instrumentos Financieros por Categoría**

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	68,496	-	79,165	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,945,933	-	1,886,327	-
Otras cuentas por cobrar	10,734	-	53,996	-
Inventarios	502,951	-	476,241	-
Gastos e impuestos anticipados	7,150	-	7,176	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,535,264</b>	<b>-</b>	<b>2,502,905</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Obligaciones financieras	265,675	-	335,833	-
Cuentas por pagar	2,110,689	-	1,996,957	-
Pasivos acumulados	41,045	-	34,240	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2,417,409</b>	<b>-</b>	<b>2,367,030</b>	<b>-</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**7. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos e inversiones al 31 de diciembre de 2013 y 2012, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Caja	US\$	30,486	64,630
Bancos locales		38,010	14,536
	US\$	<b>68,496</b>	<b>79,165</b>

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

**8. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Clientes	US\$	2,097,405	1,986,286
Provisión cuentas incobrables		(151,472)	(99,959)
	US\$	<b>1,945,933</b>	<b>1,886,327</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<b>31 de diciembre de 2013</b>			<b>31 de diciembre de 2012</b>		
	<b>Total</b>	<b>Provisionada</b>	<b>No deteriorada</b>	<b>Total</b>	<b>Provisionada</b>	<b>No deteriorada</b>
Corriente	1,562,523	-	1,562,523	257,583	-	257,583
30 días	262,807	-	262,807	137,943	-	137,943
60 días	168,086	(47,483)	120,603	100,830	-	100,830
90 días	19,585	(19,585)	-	197,112	-	197,112
180 días	18,851	(18,851)	-	1,148,436	-	1,148,436
360 días	16,240	(16,240)	-	-	-	-
Más de 360	49,313	(49,313)	-	144,382	(99,959)	44,423
	<b>2,097,405</b>	<b>(151,472)</b>	<b>1,945,933</b>	<b>1,986,286</b>	<b>(99,959)</b>	<b>1,886,327</b>

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

- (a) Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	US\$ Dólares
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>80,932</u>
Provisión	19,027
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>99,959</u>
Bajas	(26,137)
Provisión	77,651
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>151,472</u>

**9. Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2013	2012
Empleados	US\$ 4,970	480
Anticipo proveedores	5,763	17,740
Servicio de Rentas Internas		
Crédito Retenciones en la fuente IR	-	5,460
Banco Pichincha (a)	-	30,316
	US\$ <u>10,734</u>	<u>53,996</u>

- (a) La cuenta por cobrar al Banco Pichincha se generó por errores de débito bancario, por los valores US\$ 510.20 y US\$ 28,806

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**10. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Inventarios de mercadería	US\$	502,951	476,241
	US\$	<b>502,951</b>	<b>476,241</b>

**11. Gastos anticipados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Seguro	US\$	6,905	6,931
Arriendo		245	245
Licencias		993	993
Amortización licencias		(993)	(993)
	US\$	<b>7,150</b>	<b>7,176</b>

**12. Propiedad, Planta, Equipo, Mobiliario y Vehículos**

Durante los años 2013 y 2012, el saldo de propiedad, planta, equipo mobiliario y vehículos fue el siguiente:

	<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>			<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>		
	<b>Costo histórico</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Activo neto</b>	<b>Costo histórico</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Activo neto</b>
Terreno	84,000	-	84,000	84,000	-	84,000
Construcción en curso	-	-	-	328,767	-	328,767
Edificio	295,664	(14,783)	280,881	-	-	-
Muebles y enseres	19,021	(9,280)	9,741	19,021	(7,378)	11,643
Equipo de oficina	5,026	(1,282)	3,744	1,538	(1,032)	506
Equipo de computo	15,572	(13,673)	1,899	14,458	(12,579)	1,879
Vehículos	185,425	(86,597)	98,828	172,925	(77,155)	95,769
	<b>604,707</b>	<b>(125,615)</b>	<b>479,093</b>	<b>620,709</b>	<b>(98,144)</b>	<b>522,565</b>

AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

Costo histórico	Terreno	Construcción en curso	Edificio	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computo	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	84,000	80,589	-	11,891	1,538	14,250	146,148	338,415
Adiciones	-	248,375	-	7,131	-	209	26,777	282,491
Bajas	-	(197)	-	-	-	-	-	(197)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>84,000</b>	<b>328,767</b>	<b>-</b>	<b>19,021</b>	<b>1,538</b>	<b>14,458</b>	<b>172,925</b>	<b>620,709</b>
Adiciones	-	46,897	-	-	3,488	1,114	44,634	96,132
Bajas	-	-	-	-	-	-	(32,134)	(32,134)
Reclasificaciones	-	(375,664)	295,664	-	-	-	-	(80,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>84,000</b>	<b>-</b>	<b>295,664</b>	<b>19,021</b>	<b>5,026</b>	<b>15,572</b>	<b>185,425</b>	<b>604,707</b>
<b>Depreciación</b>								
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	-	-	-	5,960	879	10,776	52,315	69,929
Adiciones	-	-	-	1,418	154	1,803	24,841	28,216
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,378</b>	<b>1,032</b>	<b>12,579</b>	<b>77,155</b>	<b>98,144</b>
Adiciones	-	-	14,783	1,902	249	1,094	29,275	47,304
Bajas	-	-	-	-	-	-	(19,834)	(19,834)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,783</b>	<b>9,280</b>	<b>1,282</b>	<b>13,673</b>	<b>86,597</b>	<b>125,615</b>

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**13. Propiedades de inversión**

Al 31 de diciembre de 2013, las propiedades de inversión se componen:

	<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>		
	<b>Costo histórico</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Activo neto</b>
Edificio	80,000	-	80,000
	<u>80,000</u>	<u>-</u>	<u>80,000</u>

Durante el año 2013, el movimiento de propiedades de inversión fue el siguiente:

<b>Costo histórico</b>	<b>Edificio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-
Reclasificaciones	80,000	80,000
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u><b>80,000</b></u>	<u><b>80,000</b></u>
<b>Depreciación acumulada</b>		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-
Adiciones	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u><b>-</b></u>	<u><b>-</b></u>

**14. Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de otros activos corresponde a transferencias bancarias no autorizadas, por lo que se procede a generar una cuenta por cobrar al Banco Pichincha C.A., dicha transacción se generó el 13 de julio de 2012, el representante legal de la Compañía ha realizado las respectivas gestiones para recuperar el dinero, tanto en la institución bancaria y Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, a la fecha del presente informe no se ha iniciado trámites legales para la devolución.

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**15. Obligaciones Financieras**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Banco Bolivariano	US\$	-	135,833
Banco Pichincha		95,000	200,000
Banco Internacional		170,675	-
Corto plazo		<b>265,675</b>	<b>335,833</b>
Banco Pichincha		227,828	278,091
Largo plazo		<b>227,828</b>	<b>278,091</b>
Total obligaciones financieras	US\$	<b>493,503</b>	<b>613,924</b>

A continuación la conformación de obligaciones financieras:

<b>Institución</b>	<b>No. Operación</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Interés</b>	<b>Corto plazo</b>	<b>Largo plazo</b>	<b>Saldo</b>
Banco Pichincha	1380199-00	25/09/2016	9.74 <sup>o</sup> %	-	164,072	164,072
Banco Pichincha	1547285-00	29/08/2017	9.74%	-	47,609	47,609
Banco Pichincha	1865113-00	23/07/2015	9.74%	-	16,147	16,147
Banco Pichincha	1931085-00	07/01/2014	9.74%	95,000	-	95,000
Banco Internacional	356752	27/02/2014	9.88%	170,675	-	170,675
				<b>265,675</b>	<b>227,828</b>	<b>493,503</b>

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**16. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Nota	31 de diciembre de	
		2013	2012
Proveedores	US\$	1,929,261	1,856,999
Anticipo clientes		34,117	34,970
Socios	16	22,098	19,797
Servicio de Rentas Internas		31,960	23,376
Impuesto salida de divisas		6,353	9,642
Instituto de Seguridad Social		8,219	6,812
Empleados		25,164	21,179
Participación trabajadores		44,224	16,289
Otras		9,294	7,893
	US\$	<b>2,110,689</b>	<b>1,996,957</b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad de los saldos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son como sigue:

	Antigüedad					Total
	Corriente	01 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	
31 de diciembre de 2013	1,929,261	-	-	-	-	1,929,261
31 de diciembre de 2012	1,856,999	-	-	-	-	1,856,999

**17. Compañías Relacionadas y Socios**

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**(a) Socios**

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

<b>Nombre de accionista</b>	<b>Número de acciones</b>	<b>Participación %</b>
Canales Vintimilla Ricardo	25,172.00	10%
Vintimilla Nieto Catalina Alexandra	25,797.00	10%
Vintimilla Nieto Jorge Israel	18,064.00	7%
Vintimilla Nieto Juan Pablo	10,231.00	4%
Vintimilla Rodas Jorge Eduardo	178,583.00	69%
	<b>257,847.00</b>	<b>100%</b>

**(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<b>Cuentas por pagar</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2012</b>
Vintimilla Jorge	Compra	Ecuador	Mayor a un año	12,098
Vintimilla Catalina	Aporte futura capitalización	Ecuador	Mayor a un año	10,000
				<b>22,098</b>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con socios se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(c) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos fijos	24,000.00	33,228.00
Sueldos variables	4,205.18	3,333.40
Beneficios sociales	5,358.54	6,748.40
	<u>33,563.72</u>	<u>43,309.80</u>

**18. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	64,127	23,213
Total impuesto a la renta diferido	-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	<u>64,127</u>	<u>23,213</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	228,346	92,303
Mas (menos)		
Gastos no deducibles	69,500	14,684
Deducciones adicionales	(6,358)	(6,062)
Utilidad gravable	291,488	100,925
Tasa legal del impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	64,127	23,213
(Menos) retenciones en la fuente y anticipos	(59,179)	(43,851)
Impuesto a pagar / (saldo a favor)	<u>4,948</u>	<u>(20,638)</u>

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**c) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se descompone como sigue a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por impuesto diferido	-	25,594
	<u>-</u>	<u>25,594</u>

**Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.**

**a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**b) Tasa de impuesto**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2013 es del 22%, (23% en 2012).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### c) Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

#### d) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

#### e) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
  - Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
  - Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo**
    - Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
    - Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
    - Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
  - **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

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

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

#### 19. Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
	<i>Nota</i>	2013	2012
Décimo cuarto sueldo	US\$	5,046	4,489
Décimo tercer sueldo		2,495	2,373
Vacaciones		1,971	3,588
Otras remuneraciones		-	820
Jubilación patronal	20	22,958	16,865
Desahucio	20	8,575	6,105
	US\$	<u>41,045</u>	<u>34,240</u>

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRONIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### 20. Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones patronales a largo plazo, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2013	2012
Jubilación patronal	US\$	14,175	14,521
Desahucio		6,351	6,996
	US\$	<u>20,526</u>	<u>21,517</u>

#### Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

#### Reserva para jubilación patronal

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

	2013	2012
Saldo al inicio	31,386	22,075
Costo laboral por servicios actuales	8,642	8,090
Interés neto (costo financiero)	1,442	1,220
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,337)	-
Saldo al final	<u>37,133</u>	<u>31,386</u>

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	31,386	22,075
Provisión	10,084	9,311
Ajustes	(4,337)	-
Saldo final	37,133	31,386

#### Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio neto reconocido en el estado de resultados integral y montos reconocidos en el estado de situación financiera:

	2013	2012
Saldo al inicio	13,101	9,853
Costo laboral por servicios actuales	3,258	2,740
Interés neto (costo financiero)	579	508
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,012)	-
Saldo al final	14,926	13,101

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	13,101	9,853
Provisión	3,837	3,248
Ajustes	(2,012)	-
Saldo final	14,926	13,101

**AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

**21. Patrimonio**

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social de la compañía está constituido por \$ 257,847.00 en participaciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

**b) Reserva Legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**c) Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**d) Utilidad por acción**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad del período	186,476	51,216
Promedio ponderado de numero de acciones	257,847	257,847
Utilidad básica por acción	<u>0.72</u>	<u>0.20</u>

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del periodo atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

### 22. Ingresos Ordinarios

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Electrodomésticos Andino Duque Cía. Ltda.	29,539	53,943
Mendoza Álava Marlon Eugenio	28,876	52,207
Garrido Garrido Walter Abelardo	40,052	50,057
Córdova Altamirano José Leodan	43,199	45,686
García Malagon Alex Joel	35,968	39,349
Ponluisa Condo Bernardino	19,510	37,601
De la Torre Mónica	27,873	33,228
Guerrero Robalino Fanny del Rocío	33,366	32,823
Almacenes Buen Hogar Unihogar Cía.	28,137	31,732
Chica Izquierdo Juan Carlos	31,431	29,742
Calle Patiño Juan José	35,370	28,334
Otras ventas	6,935,176	5,335,728
	<b>7,288,498</b>	<b>5,770,430</b>

### 23. Gastos Administración

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Gasto de personal	49,490	45,712
Útiles de oficina	-	1
Impuestos fiscales, patentes	4,570	48,553
Retenciones asumidas	5	123
	<b>54,065</b>	<b>94,389</b>

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### 24. Principales Contratos y Acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

#### 25. Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios de telecomunicaciones.

La empresa ha realizado fuerte inversión en publicidad tanto en televisión, radio, eventos y otros medios con la finalidad de atraer mayor cantidad de clientes.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

## AUSTRO DISTRIBUCIONES AUSTRODIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio.

La empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y el área financiera que se encarga de realizar las cobranzas. Como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo. Además el negocio para la recaudación de su facturación lo realiza a través de medios magnético. La misma se realiza previa autorización por parte del cliente para el debito automático de sus cuentas corrientes o de ahorros el costo del servicio.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia Financiera de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

El valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

#### 26. Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

---