

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO

S.A.

EJERCICIO FISCAL 2018

Situación del negocio en el Año 2018

Estados financieros Año 2018

Presupuesto para el Año 2019

Propuesta de la Gerencia General para el Año 2019

SEÑORES ACCIONISTAS:

En cumplimiento con los Estatutos de la compañía Consorcio del Austro Austrocírculo S.A. y de conformidad con la Ley de Compañías, me permito presentar a Ustedes, el informe de labores correspondiente al año fiscal 2018. Además, presento los Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2018 y el Presupuesto del año 2019, para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

SITUACIÓN DEL NEGOCIO EN EL AÑO 2018.-

El 2018 fue un muy buen año para Austrocírculo S.A., crecimos comercial y operativamente, controlamos el gasto significativamente que creció de \$1,222.830 a \$1.228.711, un 0,48%, lo que nos permitió generar una utilidad de \$544.794. Vendimos 810 planes de compra programada. El incremento de ventas, así como el control del gasto, fueron la base para cumplir con el presupuesto propuesto y aprobado para el 2018 de \$526.026.

La operación del negocio es controlada con las herramientas comerciales y operativas que hemos construido en estos ocho años.

La actividad de la Compañía es la administración de cuotas que se comprometen a pagar los que compran planes de compra programada, y consecuentemente se sustenta en la capacidad de ahorro del ecuatoriano medio, capacidad de ahorro que ha disminuido drásticamente los últimos años, y especialmente en el año 2018.

A diciembre del 2018 la Compañía mantiene un equilibrio financiero que le permite cumplir con suscriptores y proveedores. En este negocio que es de confianza, el cumplimiento es la base del crecimiento en ventas, adjudicaciones, y recuperación mensual de cuotas de adjudicados y suscriptores.

En el 2018, Austrocírculo S.A. generó una utilidad operativa de \$544.794 dólares, superior a los \$374.060 del 2017, en un 31,3% Esta utilidad representa el 44,32% de los activos, el 30,7% de los ingresos, y el 377,88% del capital social y reservas que mantenía la Compañía al inicio del ejercicio 2018.

De las cinco compañías que ofrecen este sistema de compras desde hace 32 años, nuestra compañía Austrocírculo S.A. es la más eficiente y rentable. Si analizamos uno de los parámetros, el de la rentabilidad por plan vendido, la de Austrocírculo es \$672, la de Chevyplan \$428, la de Consorcio del Pichincha \$333 la rentabilidad de Coneca y Autoplan es menor. Es importante resaltar que la utilidad representa el 30,7% de los ingresos.

Los pagos de las cuotas mensuales de suscriptores y adjudicados se debilitaron, los primeros se retiraron y los segundos tuvieron que ser demandados. En otros casos, hemos negociado con los clientes, disminuyendo el valor de las cuotas vencidas y de las cuotas por vencer, para cobrarlas a plazos mayores. El valor de las cuotas vencidas al 31/12/2018 es del 1,5%

Los Ingresos de la Compañía por concepto de cuotas mensuales de suscriptores y adjudicados; y por cuotas de inscripción, administración y adjudicación, e intereses por inversiones de excedentes de capital en el año 2018 fueron de \$10.232.894, superiores a los del 2017 en \$538.980, lo que supone un crecimiento del 5,6%.

El total de cuotas por cobrar a los adjudicados a diciembre 2018 es de \$5'895,610. Las cuotas impagas representaron el 1,15% del total de cuotas por cobrar

En el 2018 se recuperaron valores por los siguientes conceptos:

CONCEPTO	2018	2017
INGRESOS	10.232.894	9'693.914
PAGO CUOTA CLIENTES	9.000.460	8'283.680
DIVIDENDOS DE CARTERA	1.023.016	841.907
COMISIONES Y OTROS INGRESOS	209.418	541.898

La recaudación obtenida se ha destinado para pagar los siguientes rubros de gasto y los excedentes para la compra de cartera como inversión

CONCEPTO	2018	2017
CONCESIONARIOS	6.760.855	5'429.567
COMPRA-CARTERA	665.918	714.949
DEVOLUCIÓN A SUSCRIPTORES	966.955	982.001
IMPUESTOS	222.698	229.537
UTILIDADES ACCIONISTAS	252.557	231.727
SERV. ADM. Y OTROS	1'271.271	1'238.016
ASEGURADORAS	190.640	295.897
TRUST FIDUCIARIA	72.663	51.622
TOTALES	10.403.557	9.173.316

En el 2018 la producción de la compañía por venta de planes de compra programada y adjudicaciones creció con relación al 2017, como se desprende de las cifras del cuadro que detallo.

CONCEPTO	2018	2017
VENTAS DE PLANES/MES	810	754
ADJUDICADOS	336	288
VALOR ADJUDICADO	6.976.000	6.283.000

En el año 2018 se vendieron un total de 810 planes de compra programada que incluyen vehículos y bienes raíces, un 7,06% más que en el año 2017. El precio promedio por plan fue de \$19.936, equivalente a \$16.148,250, este valor total, representó un crecimiento en dólares del 9,44%, pero un decrecimiento del valor promedio del plan en un 9,9% con relación al valor promedio de los planes vendidos en el año 2017 que fue de \$21.909. Se adjudicaron 336 bienes, un 11,36% más que en el año 2017. El monto total adjudicado-entregado ascendió a \$6'976.000, 11,3% mayor al del año 2017. El promedio de plan adjudicado, pagado, y entregado fue de \$20.761 inferior en el 5,0% al del año 2017 que fue de \$21.816. Podrán observar que bajaron los promedios de los valores de los planes vendidos y adjudicados en el año 2018 con relación a los del año 2017, debido a varias causas, entre otras a la disminución del precio de venta de los vehículos, y la capacidad de ahorro del ecuatoriano medio.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2018

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2018				
BALANCE GENERAL (en dólares)	2018	2017	VARIACIÓN	%
ACTIVOS				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	190	13.471	-13.281	-1.430%
ACTIVOS FINANCIEROS	1.063.921	1.346.452	-282.531	-26.6%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	161.733	93.821	67.912	42,0%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.225.844	1.453.744	-228.478	-15,7%
ACTIVOS FIJOS NETO	5.315	6.108	-793	-14,9%
OTROS ACTIVOS	9.418	0	9.418	100%
TOTAL ACTIVOS	1.240.578	1.459.852	-219.279	-17,7%
PASIVOS				
PASIVOS FINANCIEROS	577.727	1.003.788	-426.061	-73,7%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	256.377	170.955	85.422	33,3%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	834.104	1.174.743	-340.639	-40,8%
RESERVA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO	100.160	81.065	19.095	19,0%
TOTAL PASIVOS	934.264	1.255.809	-321.545	-34,4%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	91.798	91.798	0	0
RESERVA LEGAL	49.470	49.470	0	0
RESERVA FACULTATIVA	2.757	2.757	0	0
RESULTADOS ACUMULADOS	-192.538	-192.538	0	0
RESULTADOS DEL EJERCICIO	354.826	252.557	102.269	28,8%
TOTAL PATRIMONIO NETO	306.313	204.045	170.734	31,3%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.240.578	1.459.852	-219.275	-17,7%

ACTIVOS CORRIENTES:

Dentro de la composición del activo corriente, existe una cuenta que incide en el total de los activos, esta cuenta es Activos Financieros por US\$.1.063.921

La cuenta de activos financieros está constituida por los acumulados de las cuotas mensuales de los suscriptores y adjudicados que la Compañía mantiene en custodia hasta que se cumpla los procesos de adjudicación y entrega para realizar los desembolsos a los proveedores de los bienes adjudicados.

La Compañía dispone de un flujo suficiente que respalda el 100% de la cuenta por pagar a proveedores de los Adjudicados. El rendimiento de estas inversiones constituye un ingreso para la Compañía.

PASIVOS CORRIENTES:

En el pasivo corriente, existen dos cuentas, una bajo el nombre de pasivos financieros por US\$.577.727, en la que se contabiliza, entre otros, el saldo del fondo acumulado correspondiente a abonos de clientes, grupos en formación, devoluciones a suscriptores, obligaciones por pagar en el año 2018 a proveedores de los bienes adjudicados,

La otra cuenta del pasivo por US\$ 256.377 es aquella en la que se contabilizan, entre otros beneficios sociales, impuestos por pagar, etc.

Es importante mencionar que el Fondo Total al 31 de diciembre 2018 es de \$10.012.501, y está integrado por cuentas acreedoras (por cobrar adjudicados), de VH, y, BR, que suman \$5.505.769 y cuentas deudoras (por devolver a no adjudicados) de VH, BR que suman \$4.506.731.

PATRIMONIO:

El valor contable del Patrimonio asciende a USD \$306.313, una vez registrada la utilidad neta de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, por USD \$554.826

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018

ESTADO DE RESULTADOS (en dólares)	2018	2017	VARIACIÓN	%
INGRESOS OPERACIONALES	1.583.036	1.374.959	208.076	13,2%
CUOTA DE INSCRIPCIÓN	645.930	579.968	65.962	10,2%
CUOTA ADMINISTRATIVA	700.070	604.797	95.273	13,6%
CUOTA DE ADJUDICACIÓN	208.776	170.605	38.171	18,3%
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	28.250	19.589	8.661	30,6%
OTROS INGRESOS	204.260	221.931	-32.045	-16,9%
TOTAL INGRESOS	1.787.296	1.596.890	176.032	9,93%
GASTOS GENERALES	1.221.809	1.201.178	6.850	0,57%
DE PERSONAL	725.173	695.274	29.899	4,12%
DE OPERACIÓN	496.636	505.904	-9.268	-2,0%
OTROS GASTOS	20.693	21.652	-959	-4,6%
TOTAL GASTOS	1.242.502	1.222.830	19.672	4,8%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	544.794	374.060	170.734	31,3%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	81.719	56.109	25.522	31,3%
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	117.667	65.394	50.250	43,45%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	354.826	252.557	102.269	28,9%

CUENTAS DE RESULTADOS:

En la composición de cuentas del Estado de Resultados Integral, el rubro "TOTAL INGRESOS" creció de \$1'596.890 en el 2017 a \$1'787.296 en el 2018, el 9,93% producto del incremento de ventas, y de los ingresos por cuotas de administración y adjudicación.

GESTIÓN DE LA GERENCIA GENERAL

1. Reducción y control de gastos.
2. Atender a todos los clientes.
3. Modificar los parámetros del producto.
4. Supervisar el entrenamiento y control de las ventas a través de cada jefe de oficina, y supervisores de ventas.
5. Mantener la eficiencia para el cumplimiento del flujo de ingresos y egresos con prioridades para los pagos a proveedores.
6. Supervisar el cumplimiento del presupuesto e introducir las correcciones requeridas de acuerdo a las desviaciones.
7. Definir el número de clientes adjudicados en los 9 grupos de vehículos, en los 7 grupos de bienes raíces, conforme a saldo del fondo de caja en cada grupo.
8. Coordinar y supervisar la ejecución de las asambleas de adjudicación mensuales.
9. Mantener con las áreas de operaciones y contabilidad, reunión diaria, semanal; y mensual conjuntamente con auditoría y presidencia ejecutiva para revisión de resultados
10. Viajar a las sucursales para control y supervisión.

PRESUPUESTO 2019

PRESUPUESTO 2017 (en dólares)	2018	2019	VAR	%
INGRESOS				
(+) INGRESOS OPERACIONALES	1.583.036	2.378.056	795.020	+50,22%
(+) OTROS INGRESOS	204.260	168.000	36.000	-17,6%
TOTAL INGRESOS	1.787.296	2.546.065	240.976	15.09%
GASTOS				
(+) GASTOS OPERACIONALES	725.173	1136.790	343.267	+43,25%
(+) OTROS GASTOS	496.636	397.752	-37.436	-9,41%
TOTAL GASTOS	1.242.502	1.543.542	314.831	+25.3%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	544.794	1.011.514	467.3094	+85,87%

PROPUESTA DE LA GERENCIA GENERAL

La Gerencia General presenta para la aprobación de los Señores Accionistas la liquidación de los resultados correspondientes al ejercicio fiscal por el año terminado el 31 de diciembre del 2018:

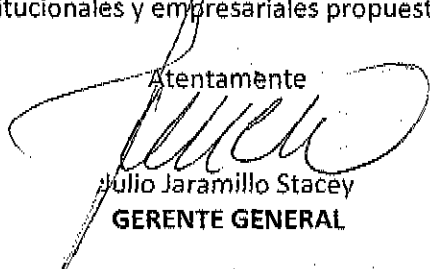
LIQUIDACIÓN DE UTILIDADES EJERCICIO 2018	
UTILIDAD BRUTA	544.794,92
(-) 15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	81.719,64
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	463.075,64
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	
(-) INGRESOS EXENTOS	0,00
(+) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (ING. NO GRAVADO)	0.00
(-) DEDUCCIÓN POR EMPLEADOS DISCAPACITADOS	0.00
UTILIDAD BASE PARA IMPUESTO A LA RENTA	463.075,64
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	117.667,42
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	9.418,36
UTILIDAD NETA	354.826,58
10% RESERVA LEGAL	0,00
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	354.826,58

La Gerencia General de Consorcio del Austro S.A. propone a los Señores Accionistas que la Utilidad Líquida de \$354.826,58 dólares, resultante de la liquidación anteriormente aprobada, sea distribuida como un dividendo en efectivo a los Señores Accionistas.

AGRADECIMIENTO. -

Como Gerente General de la Compañía Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., me permito presentar mi reconocimiento y agradecimiento a los señores Accionistas y Directores de la Compañía, por la confianza y el respaldo brindado a la gestión realizada durante el ejercicio fiscal 2018. Aprovecho para hacer extensivo este agradecimiento a todos los funcionarios y empleados de la Compañía, que con su esfuerzo y compromiso contribuyen día a día, al logro de las metas y objetivos institucionales y empresariales propuestos.

Atentamente


Julio Jaramillo Stacey
GERENTE GENERAL