

CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO FISCAL AÑO 2012

BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF'S (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF'S y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo, al 1 de enero del 2011, los mismos fueron ajustados.

Consortio del Austro Austrocírculo S.A. aplicó NIIF'S a partir del 1 de enero del 2011, teniendo como período de transición el año 2010.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S, requieren de ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes, a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

MONEDA FUNCIONAL Y MONEDA DE PRESENTACION.- Los estados financieros están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América (US\$), moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera

Bancos locales.- Los saldos de Austrocírculo S.A. se mantienen en los bancos: Bolivariano, Del Austro, Pichincha y Pacífico

	2012	2011
Caja	833	843
Bancos	<u>31,463</u>	<u>51,235</u>
Total:	32,296	52,078

INVERSIONES TEMPORALES

Los saldos disponibles en bancos son invertidos en overnight o inversión nocturna, el plazo varía entre 1 a 5 días.

También se negocia la compra de cartera con la Corporación CFC utilizando excedentes de liquidez, su plazo depende del tiempo establecido en cada pagaré.

ACTIVOS FINANCIEROS

Están constituidos principalmente por cuentas por cobrar clientes, anticipos al personal y otras:

	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes	55,076	58,464
Empleados	996	1,196
Otras	<u>19,134</u>	<u>16,729</u>
	75,206	76,389
(-) Provisión Incobrables	<u>585</u>	<u>585</u>
Total	74,621	75,804

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Representan crédito tributario por:

	2012	2011
Anticipo por impuesto a la renta	10,423	6,526
Retenciones en la fuente del IR	1,546	2,436
IVA crédito tributario	3,933	3,837
IVA Retenciones en la fuente	<u>239</u>	<u>204</u>
Total:	16,141	13,003

Anticipo del Impuesto a la renta.- Corresponde a los valores determinados por pago anticipado del impuesto a la renta sobre activos, pasivos, patrimonio, ingresos y egresos.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos.

Depreciación.- La depreciación de los activos fijos, se registra con cargo al gasto aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

	2012	2011
Equipos de oficina	16,204	16,204
Equipos de computación	13,677	7,380
Muebles de oficina	<u>45,241</u>	<u>45,042</u>
Suman	75,122	68,626

Menos: Depreciación acumulada	55,738	46,320
Total	19,384	22,306

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron:

	2012	2011
Saldo inicial	22,306	24,668
Más: Adiciones	6,496	5,203
Menos: Depreciación anual	9,418	7,565
Saldo final	19,384	22,306

PASIVOS FINANCIEROS

	2012	2011
Fondo Acumulado:		
Suscriptores no adjudicados	4,825,021	4,326,369
Adjudicados	- 2,974,011	- 2,824,409
Otros	109,705	- 163,380
Proveedores locales	298,210	333,573
Sobregiros bancarios	163,898	6,473
Empleados	5,109	1,795
Otras	0	12,295
Total	2,427,932	1,692,716

FONDO ACUMULADO.- Austrocírculo administra cuotas mensuales de terceros mediante la organización de grupos, los cuales están identificados como suscriptores y adjudicados

Suscriptores.- Son los no adjudicados, corresponde a aquellas personas que se han inscrito en un plan específico de pago de acuerdo a su capacidad económica, tipo de bien (bienes raíces, vehículos y motos), y plazo.

Adjudicados.- Representan los valores que se convierten en obligaciones de los adjudicados a favor de los suscriptores no adjudicados, debido a que al ser entregado el monto total de la Adjudicación de un bien, se debe proceder al cobro del mismo, por estos valores, los adjudicados firman pagarés de acuerdo al plazo establecido en cada plan con vencimientos mensuales que incluye la cuota administrativa a favor de la Compañía. Estos pagarés no devengan intereses y su plazo depende del tipo de plan, como se menciona:

Vehículos	12 hasta 72 meses
Bienes raíces	12 hasta 120 meses
Motos y electrodomésticos	12 hasta 36 meses

Adicionalmente, todos los bienes entregados ingresan a un fideicomiso de garantía convirtiéndose en una prenda a favor de los suscriptores no adjudicados

PROVEEDORES LOCALES.- incluye principalmente las obligaciones generadas con concesionarios de vehículos, inmobiliarias, cadenas de electrodomésticos. Entre los bienes adquiridos están: vehículos, departamentos, casas, terrenos, oficinas, motos, electrodomésticos. Los proveedores son seleccionados directamente por los clientes adjudicados al momento de ser adjudicados; Austrocírculo S.A. figura como un intermediario de la obligación por el tipo de giro de negocio.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Son reconocidas mediante el método del devengo y se originan cuando la Compañía mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales

	2012	2011
Beneficios sociales:		
15% participación trabajadores	30,708	221
Déclmo cuarto sueldo	5,174	4,013
Déclmo tercer sueldo	4,213	2,149
Fondos de reserva	2,280	1,698
IESS	8,006	5,453
Impuestos por pagar		
Impuesto a la renta de la compañía	42,714	27,174
IVA en ventas	8,810	7,705
Impuestos retenciones IVA e IRenta	<u>4,223</u>	<u>5,372</u>
Total	106,128	53,785

PROVISIONES.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

	2012	2011
Utilidad contable	204,720	1,471
(-) 15% participación de trabajadores	<u>30,708</u>	<u>221</u>
Subtotal:	174,012	1,250

(+) Gastos no deducibles	35,971	122,584
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	24,270	10,608
(-) Partida temporal	<u>26,760</u>	<u>-</u>
BASE IMPONIBLE	<u>158,953</u>	<u>113,226</u>
 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO: 23% - 24%	 <u>36,559</u>	 <u>27,174</u>

LIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA

Austrocírculo S.A. liquida el impuesto a la renta causado en el ejercicio en curso, utilizando los créditos tributarios y las políticas vigentes

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Austrocírculo S.A. contrató los servicios de un profesional para que efectúe el estudio actuarial y cuyo efecto se carga directamente contra los resultados del año.

	2012	2011
Provisión Jubilación patronal	26,760	-
Provisión para desahucio	<u>2,968</u>	<u>-</u>
Total	29,728	-

PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 91.798 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, que totalizan \$ 91.798.

El capital social de Austrocírculo SA está integrado por los accionistas: Ilare Investments Corp. con el 80% de participación en el paquete accionario y North Drive Business Corp., con el 20%.

INGRESOS:

CUOTA DE INSCRIPCIÓN.- Corresponde a los valores cobrados al suscriptor de cada grupo por la inscripción al plan que haya elegido, este porcentaje es del 4% del valor del plan de vehículos y bienes raíces y del 3% para motos y electrodomésticos, más IVA.

CUOTA DE ADMINISTRACIÓN.- Representa la comisión ganada por la Compañía por cada plan inscrito; este valor equivale al 12,5%; del monto del plan más IVA en el plazo total seleccionado y debe ser cancelado conjuntamente con la cuota del capital.

	2012	2011
Inscripción	401,172	439,117
Administración	411,022	377,871
Adjudicación	104,925	36,975
Otros	48,105	40,198
Total	965,224	894,161

GASTOS.- se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

	2012	2011
Administrativos		
Honorarios	301,684	84,105
Personal	54,231	6,584
Arriendos	44,351	45,437
Depreciaciones y amortizaciones	9,426	16,736
Impuestos y contribuciones	5,005	19,554
Servicios básicos	3,306	2,938
Mantenimiento	523	14,395
Provisión créditos incobrables	-	585
Varios	9,884	14,829
Operación y ventas		
Personal	559,186	527,638
Honorarios	11,695	154,850
Gastos de viaje	5,822	4,995
Publicidad y propaganda	3,854	5,928
Otros	773	3,107
Total	1,009,740	901,681

CICLO CONTABLE.-

Del 1 de enero al 31 de diciembre del año corriente.

FECHA DE APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

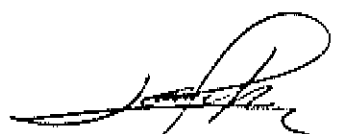
Junta General Ordinaria y Universal de accionistas de febrero 7 del 2013.

CONTINGENCIAS.- Demanda iniciada por el Sr. Jorge Hernán Valenzuela, por una cuantía de \$ 60.000 reclamando el pago de una indemnización por supuestos daños y perjuicios; y, otros juicios iniciados por terceros con intermediación de la Defensoría del Pueblo en algunos casos, aproximadamente por \$ 28.500.

EVENTOS SUBSECUENTES.- Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de aprobación de los balances, febrero 7 del 2013, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.



Ing. Julio Jaramillo S.
GERENTE GENERAL



Jorge Zanafría N.
CONTADOR GENERAL