

CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO FISCAL AÑO 2014

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

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 Austrocirculo S.A. se mantienen en los bancos: Bolivariano, Del Austro, Pichincha y Pacífico.

	2014	2013
Caja	150	933
Bancos		
Total:	150	933

INVERSIONES TEMPORALES

Los saldos disponibles en bancos son invertidos en overnight o inversión nocturna, el plazo varía entre 1 a 5 días. Al cierre del año 2014 se registra un saldo de \$ 131.000.

ACTIVOS FINANCIEROS

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

Los activos financieros también están constituidos principalmente por cuentas por cobrar clientes, anticipos al personal y otras:

	2,014	2,013
Negociación de cartera	851,957	1,230,679
Cuentas por cobrar comerciales	5,256	12,411
Empleados	4,830	578
Otras	35,255	34,024
	897,298	1,277,692
		-
(-) Provisión Incobrables		585
Total:	897,298	1,277,107

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Representan crédito tributario:

	2,014	2,013
Anticipo por impuesto a la renta	12,091	15,766
Retenciones en la fuente del IR	1,118	1,373
IVA crédito tributario	2,117	5,078
IVA Retenciones en la fuente	93	196
Total:	15,419	22,413

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%

	2,014	2,013
Equipos de oficina	16,204	16,204
Equipos de computación	22,647	15,760
Muebles de oficina	54,216	45,861
Suman:	93,067	77,825
	-	-
Menos: Depreciación acumulada	75,011	66,126
Total:	18,056	11,699

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los movimientos de propiedad, planta y Equipo, fueron:

	2,014	2,013
Saldo inicial	11,699	19,384
Más: Adiciones	15,243	2,703
	-	-
Menos: Depreciación anual	8,886	10,388
Saldo final	18,056	11,699

PASIVOS FINANCIEROS

	2,014	2,013
Fondo Acumulado:		
Suscriptores no adjudicados	5,382,974	4,981,606
	-	-
Adjudicados	5,622,809	4,896,832
Otros	137,900	95,733
Proveedores y cuentas por pagar- locales	607,178	578,667
Sobregiros bancarios	222,751	151,589
Empleados	7,413	6,845
Total:	735,407	917,608

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 y cuentas por pagar- 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.

Sobregiro Bancario.- Corresponde al registro del sobregiro contable de bancos:

	2,014	2,013
Banco del Pacífico	121,076	52,971
Banco Pichincha	79,580	71,150
Banco Bolivariano	12,388	17,192
Banco del Austro	<u>9,707</u>	<u>10,276</u>
Total:	222,751	151,589

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.

	2,014	2,013
Beneficios sociales:		
15% participación trabajadores	40,420	55,386
Décimo cuarto sueldo	7,616	7,299
Décimo tercer sueldo	1,393	3,216
Fondos de reserva		

	1,988	2,910
IESS	6,422	10,250
Impuestos por pagar		
Impuesto a la renta de la compañía	45,114	74,835
IVA en ventas	8,636	10,323
Impuestos por retenciones de IVA e IR	<u>2,977</u>	<u>5,802</u>
Total:	114,566	170,021

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.

	2,014	2,013
Utilidad contable	269,467	369,241
	-	-
(-) 15% participación de trabajadores	40,420	<u>55,386</u>
Subtotal:	229,047	313,855
(+) Gastos no deducibles	6,331	26,305
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
(-) Partida temporal	<u>30,313</u>	<u>-</u>
BASE IMPONIBLE	<u>205,065</u>	<u>340,160</u>
 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO: 22%	 <u>45,114</u>	 <u>74,835</u>

LIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

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. Para el ejercicio 2014, este análisis fue realizado por la firma Macromach Consultores Asociados Cía.Ltda.

	2,014	2,013
Provisión Jubilación patronal	36,413	33,493
Provisión para desahucio	<u>4,049</u>	<u>3,475</u>
Total:	40,462	36,968

PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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: Elston SAC, con el 80% y Cuatro Ríos SAC, con el 20% de participación en el paquete accionario, respectivamente.

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, más IVA.

Cuota administrativa.- 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.

Detalle al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2,014	2,013
Inscripción	499,822	524,419
Administración	512,478	451,924
Adjudicación	105,649	144,170
Otros	<u>73,437</u>	<u>73,190</u>
Total:	1,191,386	1,193,703

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

	2,014	2,013
Administrativos		
Honorarios	302,429	353,160
Personal	11,102	8,445
Arriendos	43,980	43,112
Depreciaciones y amortizaciones	8,886	10,388
Impuestos y contribuciones	3,705	7,983
Servicios básicos	3,346	2,891
Mantenimiento	2,215	835
Varios	15,590	18,192
Operación y ventas		
Personal	620,781	623,070
Honorarios	1,824	2,345
Gastos de viaje	3,510	2,641
Publicidad y propaganda	13,054	748
Otros	372	733
Total:	1,030,794	1,074,543

CICLO CONTABLE.-

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

FECHA DE APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Junta General Ordinaria y Universal de accionistas de Marzo 16 del 2015.

CONTINGENCIAS.- Al cierre del año 2014 existen trámites en la fiscalía, defensoría del pueblo, juzgados, las cuantías son indeterminadas; dichas diligencias legales están relacionadas directamente con el giro del negocio.

EVENTOS SUBSECUENTES.- Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de aprobación de los balances, marzo 16 del 2015, no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.


Ing. Julio Jaramillo S.
GERENTE GENERAL


Jorge Zanabria
CONTADOR GENERAL