

CONSORCIO DEL AUSTRO AUSTROCIRCULO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO FISCAL AÑO 2015

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).

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.

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO.- Los estado financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

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, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición. 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.

	2015	2014
Caja Chica	190	150
Inversiones	<u>85,000</u>	<u>131,000</u>
Total:	<u>85,190</u>	<u>131,150</u>

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 2015 se registra un saldo de \$ 85.000

ACTIVOS FINANCIEROS

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

	2015	2014
Negociación de cartera	1,267.695	851,957
Cuentas por cobrar comerciales	0	5,256
Empleados	2,657	3,650
Otras	10,753	18,547
	<u>1,281.105</u>	<u>879,410</u>
(-) Provisión Incobrables		
Total:	<u>1,281.105</u>	<u>879,410</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Representan crédito tributario:

	2015	2014
Anticipo por impuesto a la renta	10,597	12,091
Retenciones en la fuente del IR	551	1,118
IVA crédito tributario	1,899	2,117
IVA Retenciones en la fuente	169	93
Total:	<u>13,216.00</u>	<u>15,419</u>

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%

	2015	2014
Equipos de oficina	16,204	16,204
Equipos de computación	24,790	22,647
Muebles de oficina	<u>54,216</u>	<u>54,216</u>
Suman:	95,210	93,067
Menos: Depreciación acumulada	<u>-82,249</u>	<u>75,011</u>
Total:	<u>12,961</u>	<u>18,056</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los movimientos de propiedad, planta y equipo, fueron:

	2015	2014
Saldo inicial	18,056	11,699
Más: Adiciones	2,142	15,243
Menos: Depreciación anual	<u>-7,237</u>	<u>8,886</u>
Saldo final	<u>12,961.00</u>	<u>18,056</u>

PASIVOS FINANCIEROS.- Los pasivos financieros se dan de baja cuando la obligación específica vence o es cancelada.

	2015	2014
Fondo Acumulado:		
Suscriptores no adjudicados	5,246,207	5,382,974
Adjudicados	-4,917,938	5,622,809
Otros	165,005	137,900
Proveedores y cuentas por pagar- locales	581,990	607,178
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IEES	7,787	6,421
Sobregiros bancarios	166,824	222,751
Empleados	<u>7,255</u>	<u>7,414</u>
Total:	<u>1,257,130</u>	<u>741,829</u>

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

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. Entre los bienes adquiridos están: vehículos, departamentos, casas, terrenos, oficinas. Los proveedores son seleccionados directamente por los clientes 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:

	2015	2014
Banco del Pacífico	72,278.16	121,076
Banco Pichincha	75,445.82	79,580
Banco Bolivariano	13,103.23	12,388
Banco del Austro	<u>5,997.01</u>	<u>9,707</u>
Total:	<u>166,824.22</u>	<u>222,751</u>

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.

	2015	2014
Beneficios sociales:		
15% participación trabajadores	18,547	40,420
Décimo cuarto sueldo	7,323	7,616
Décimo tercer sueldo	1,855	1,393
Fondos de reserva	2,578	1,988

Impuestos por pagar

Impuesto a la renta de la compañía	52,839	45,114
IVA en ventas	10,301	8,636
Impuestos por retenciones de IVA e IR	<u>2,518</u>	<u>2,977</u>
Total:	<u>95,961.00</u>	<u>108,144</u>

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 ley orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. 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.

	2015	2014
Utilidad contable	123,648	269,467
(-) 15% participación de trabajadores	-18,547	40,420
Subtotal:	105,101	229,047
(+) Gastos no deducibles	178,273	6,331
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-43,196	30,313
(-) Partida temporal	<u> </u>	<u> </u>
BASE IMPONIBLE	<u>240,178</u>	<u>205,065</u>
 IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO: 22%	 <u>52,839</u>	 <u>45,114</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

El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

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 2015, este análisis fue realizado por la firma Macromach Consultores Asociados Cía.Ltda.

	2015	2014
Provisión Jubilación patronal	33,396	36,413
Indemnización laboral	<u>8,683</u>	<u>4,049</u>
Total:	42,079.00	40,462

PATRIMONIO

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está representado por 91.798 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una, que totalizan \$ 91.798.

El capital social de Austrocírculo SA esta representado por aportes realizados por personas jurídicas de nacionalidad peruana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una: Elston SAC, con el 80% y Cuatro Ríos SAC, con el 20% de participación en el paquete accionario, respectivamente.

Reserva Legal: La ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Participación de los trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

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 2015 y 2014:

	2015	2014
Inscripción	393,602	499,822
Administración	466,715	512,478
Adjudicación	92,018	105,649
Otros	<u>36,127</u>	<u>73,437</u>
Total:	<u>988,462</u>	<u>1,191,386</u>

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

	2015	2014
Administrativos		
Honorarios	349,162	302,429
Personal	2,510	11,102
Arriendos	26,755	43,980
Depreciaciones y amortizaciones	7,237	8,886
Impuestos y contribuciones	2,671	3,705
Servicios básicos	3,388	3,346
Mantenimiento	949.00	2,215
Varios	16,328	15,590
Operación y ventas		
Personal	510,740	620,781
Honorarios	589	1,824
Gastos de viaje	1,371.00	3,510
Publicidad y propaganda	518	13,054
Otros	<u>45,811</u>	<u>372</u>
Total:	<u>968,029</u>	<u>1,030,794</u>

CICLO CONTABLE.-

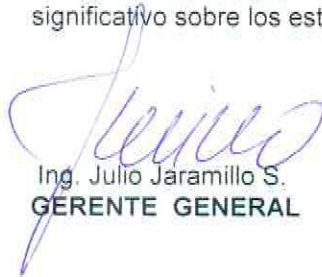
Del 1 de enero al 31 de diciembre del año corriente.

FECHA DE APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Junta General Ordinaria y Universal de accionistas de Febrero 19 del 2016.

CONTINGENCIAS.- Al cierre del año 2015 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 2015 y la fecha de aprobación de los balances, febrero 19 del 2016, 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