

KARNATAKA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

STRENGTH IN NUMBERS

Sacoto
& asociados
REALIZADORES / CONSULTORES



PrimeGlobal

KARNATAKA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

KARNATAKA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

Abril 15 de 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de KARNATAKA S.A.

Hemos auditado el estado de situación financiera de KARNATAKA S.A. al 31 de Diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación, y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KARNATAKA S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de **KARNATAKA S.A.** al 31 de Diciembre de 2012, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 03 de Mayo de 2013.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General



C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

Registros de la Firma:
SC-PMSE-005
C.F. N° 53

KARNATAKA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2013 y 2012

(en US dólares)

		2013	2012
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	275.617	265.268
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	4	8.831.343	6.750.018
Inventarios	5	5.773.880	5.316.636
Impuestos corrientes		237.329	239.411
		15.118.169	12.571.333
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	6.425.898	6.290.229
Intangibles	7	26.706	26.706
Activos Biológicos	8	72.716	72.716
Cargos diferidos, neto	9	24.083	38.750
		6.549.402	6.428.401
Total activo		21.667.571	18.999.734
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	6.092.525	6.229.116
Cuentas por pagar financieras	11	10.586.934	7.488.740
Impuestos corrientes		499.165	623.948
Provisiones	12	31.494	23.539
		17.210.119	14.365.343
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	13	479.382	1.000.000
		479.382	1.000.000
Total pasivo		17.689.500	15.365.343
Patrimonio			
Capital social	14	1.145.360	1.145.360
Reserva legal		406.510	363.649
Resultado de ejercicios anteriores		2.040.452	1.444.592
Resultado integral del ejercicio		385.749	680.789
Total patrimonio		3.978.070	3.634.390
Total pasivo y patrimonio		21.667.571	18.999.734

KARNATAKA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	15	12.145.462	12.415.790
Costo de ventas		(8.265.283)	(8.728.703)
Utilidad bruta		3.880.179	3.687.087
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo		2.029	8.804
Otros ingresos		17.273	6.157
Gasto de ventas	16	(1.249.156)	(918.246)
Gastos administrativos y generales	17	(702.413)	(511.455)
Costo financiero, neto		(1.051.215)	(852.612)
Otros gastos		(51.381)	(77.381)
Resultado antes de participación a trabajadores, impuesto a la renta y otras deducciones legales		845.316	1.342.354
Participación a trabajadores		(126.797)	(201.353)
Impuesto a la renta		(289.909)	(384.569)
Reserva legal		(42.861)	(75.643)
Resultado integral del ejercicio		385.749	680.789
Utilidad por acción		0,34	0,59

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

(en US\$ dólares) *

	Capital Social	Reserva Legal	Resultado de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2011	1.029.297	288.006	577.540	1.004.330	2.899.172
Apropiación de utilidades			1.004.330	(1.004.330)	-
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores			(21.214)		(21.214)
Incremento del capital social (a) (b)	116.063		(116.063)		-
Resultado del ejercicio antes de deducciones legales				1.342.354	1.342.354
Participación a Trabajadores				(201.353)	(201.353)
Impuesto a la renta				(384.569)	(384.569)
Reserva legal		75.643		(75.643)	-
Saldo a Diciembre 31, 2012	1.145.360	363.649	1.444.592	680.789	3.634.390
Apropiación de utilidades			680.789	(680.789)	-
Ajuste del impuesto a la renta del ejercicio 2010-2009 (c)			(84.900)		(84.900)
Resultado del ejercicio antes de deducciones legales				845.316	845.316
Participación a trabajadores				(126.797)	(126.797)
Impuesto a la renta				(289.909)	(289.909)
Reserva legal		42.861		(42.861)	-
Saldo a Diciembre 31, 2013	1.145.360	406.510	2.040.452	385.749	3.978.070

(a) Resolución de la Junta General de Accionistas del 12 de diciembre de 2012.

(b) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 20 de diciembre de 2012 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 929 el 28 de diciembre de 2012.

(c) Según formulario de Declaración del Impuesto a la Renta No. 34011318, 38068937 de fecha 26 de marzo de 2013.

KARNATAKA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	10.527.769	10.858.547
Pagos a proveedores y empleados	(12.168.713)	(13.258.687)
Impuesto a la renta	(269.168)	(265.323)
Intereses pagados, neto	(217.160)	(105.190)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(2.127.272)	(2.770.653)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	2.029	104.673
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(357.055)	(2.340.130)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(355.026)	(2.235.457)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo, neto	3.098.195	5.035.078
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a largo plazo, neto	(520.618)	-
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores por pago impuesto a la renta	(84.930)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	2.492.647	5.035.078
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	10.349	28.969
Efectivo y equivalentes al inicio del año	265.268	236.298
Efectivo y equivalentes al final del año	275.617	265.268

KARNATAKA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado integral del ejercicio	385.749	680.789
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones y amortizaciones	234.697	196.225
Gasto provisión cuentas malas	61.562	45.624
Participación a trabajadores	126.797	201.353
Impuesto a la renta	289.909	384.569
Reserva legal	42.861	75.643
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	(2.029)	(8.804)
Otros ingresos	(17.273)	(6.157)
Otros gastos	51.381	77.381
	<u>787.905</u>	<u>965.834</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(1.617.693)	(1.570.117)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(269.168)	(265.323)
(Aumento) disminución de inventarios	(457.244)	(1.806.489)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(1.790.876)	(852.918)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	834.055	77.572
	<u>(3.300.926)</u>	<u>(4.417.276)</u>
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	(2.127.272)	(2.770.653)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

1. Identificación de la compañía:

KARNATAKA S.A. fue constituida mediante escritura pública el 18 de noviembre del 2005 quedando inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el Nro. 452 el 1 de Diciembre del mismo año. Su domicilio principal es en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la compraventa, corretaje, administración permuta, agenciamiento, explotación, lotización, parcelación y anticresis de inmuebles; comercialización al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores y artículos deportivos; desarrollo de actividades agrícolas y mineras en todas sus fases; podrá ejecutar toda clase de actos civiles mercantiles relacionados con su objeto principal.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de KARNATAKA S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Item</u>	<u>Vida útil años</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activos Intangibles de vida útil indefinida

El deterioro de activos intangibles con vidas útiles indefinidas es probado anualmente al 31 de diciembre, individualmente o a nivel de unidad generadora de efectivo, como corresponda.

Activos Biológicos

Los activos biológicos destinados a la comercialización son clasificados como activos biológicos corriente y aquellos destinados a generar nuevos activos biológicos han sido clasificados como no corriente.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados de la transacción.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúa el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, esta compuesto por:

	2013	2012
Caja	8.887	13.741
Bancos	132.288	113.943
Inversiones temporales	134.442	137.583
Total	US\$ 275.617	265.268

4. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

	2013	2012
Cientes *	5.740.254	3.090.161
Cientes relacionados **	517.006	1.578.456
Anticipo a proveedores	426.950	377.858
Deudas de funcionarios y trabajadores	20.802	23.268
Otros gastos anticipados	15.953	39.173
Hacienda Cumbe	622.412	870.225
Hacienda La Paz	149.658	152.160
Tecnocyclo S.A.	536.071	22.247
Marketing & Publicidad S.A.	34.600	34.600
Inmot Cia. Ltda	195.359	359
Esparta Cia. Ltda.	28.000	28.000
Financiera Unión del Sur S.A.	149.814	149.814
Prestamos a terceros	127.470	153.417
Otras cuentas por cobrar	450.956	352.680
	9.015.306	6.872.418
Provisión para cuentas malas	(183.962)	(122.400)
Total	US\$ 8.831.343	6.750.018

* Los movimientos de clientes al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

Cientes	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 120 DÍAS	121 A 180 DÍAS	MAS DE 181 DÍAS
Torres Villalobos Miguel Angel	411.883	384.181	16.834	3.134	-	-	7.734	-
Constructora Inmobiliaria Poducarpus Cía. Ltda.	197.636	112.846	9.230	-	75.558	-	-	-
Compañía de Comercialización y Distribución de Lianas DISTRELLANTA S.A.	148.766	147.923	473	359	-	-	11	-
Cevallos Vasquez Jose Luis	143.381	139.701	3.679	-	-	-	-	-
Bastidas Benavides Edison Geovanny	97.987	92.586	5.402	-	-	-	-	-
Galarza Castillo Diego Francisco	96.943	4.000	2.006	4.011	-	-	70.929	15.907
Mazon Rodriguez Ricardo Javier	74.547	74.547	-	-	-	-	-	-
Pozos Cardenas Andres David	69.933	69.933	-	-	-	-	-	-
Harbin Electric Internacional Co. Ltd	66.053	26.454	16.806	7.455	-	-	15.001	336
Castano Cevallos Carlos Balmoris	63.759	63.759	-	-	-	-	-	-
Vasquez Pozo Juan Francisco	59.737	39.190	7.066	7.600	3.851	2.231	0	-
Egas Palomino Ramiro Oswaldo	55.660	-	406	281	-	-	39.277	15.637
Nervaez Salazar Mauricio Alejandro	55.582	-	-	-	-	39.855	10.339	5.388
Castro Luis Alvaro	49.899	28.034	8.528	8.425	4.335	1	377	-
Pena Mera Rossana	48.433	48.433	-	-	-	-	-	-
Veldvizio Camacho Mary Rosario	46.114	46.122	305	27	-	-	-	(340)
Molina Bastidas Minian Elizabeth	45.149	45.149	-	-	-	-	-	-
Condisa S.A. Ingenieros y contratistas	43.333	43.333	-	-	-	-	-	-
Obras Equipos y Construcciones Obreco Cía. Ltda.	41.546	3.322	4.918	18.563	11.643	2.680	-	-
Parrales Parrales Luis	41.323	40.489	-	-	-	854	-	-
Comercial Yucaila Cía Ltda	37.635	29.869	4.495	2.690	-	-	-	582
Terán Herrera Edwin Fabian	37.620	33.583	2.183	1.306	545	-	3	-
Valencia Goday Sandra Lucia	35.508	32.807	2.701	-	-	-	-	-
Global Transport Parts	29.120	-	-	-	-	-	-	29.120
Andrés Borlín S.A.	27.346	-	-	-	-	-	27.346	-
Melo Acosta Marcos	15.456	-	-	191	191	397	644	14.034
Gaigua S.A.	15.337	-	-	-	-	-	15.001	336
Dekuper S.A.	14.737	10.491	-	-	2.973	1.272	-	-
Otros menores	3.670.033	2.883.365	79.514	56.054	35.291	62.448	74.893	478.467
Total	US\$ 5.740.254	4.405.099	164.605	115.115	134.396	109.938	261.555	559.557

** Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

Cientes relacionados	TOTAL	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 120 DÍAS	121 A 180 DÍAS	MAS DE 181 DÍAS
Aekia S.A.	189.499	189.499	-	-	-	-	-	-
Fasum S.A.	35.211	34.553	-	706	-	-	(47)	-
Indian Motors Innot S.A.	52.330	8.111	5.200	5.814	614	597	15.490	16.505
India Negocios S.A.	25.915	3.963	-	833	-	-	2.707	18.392
Interboder S.A.	33.398	-	-	-	-	-	8.483	24.915
Isapisa S.A.	73.168	19.210	-	856	200	-	9.240	43.571
Negocios Automotrices NEOHYUNDAI S.A.	68.513	67.942	496	75	-	-	-	-
Novoplant S.A.	38.973	-	-	38.973	-	-	-	-
Total	US\$ 817.996	323.287	5.696	47.266	904	897	35.873	193.383

5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 se conforma de:

	2013	2012
Maquinaria	1.348.401	646.276
Llantas	1.101.074	918.045
Radios	563.087	457.660
Otros accesorios para vehículos	312.936	243.687
Bicicletas	544.776	471.308
Equipos y accesorios para bicicletas	30.443	122.398
Importaciones en tránsito	1.873.163	2.457.262
Total	US\$ 5.773.880	5.316.636

A Diciembre 31 de 2013, inventarios por USD 1'263.797 se encontraba soportando gravámenes para garantizar líneas de crédito con una institución financiera nacionales.

6. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2013	2012	
Terrenos	1.044.497	1.006.636	
Edificios	785.737	785.737	20
Obras en curso	3.821.357	3.580.374	
Maquinaria	749.905	747.084	10
Equipo de oficina	56.360	56.360	10
Equipo de computación	33.162	30.588	10
Muebles y enseres	438.691	362.824	10
Vehículos	262.934	278.155	10
Partes y piezas	11.147	11.147	5
	7.203.790	6.858.904	
Depreciación acumulada	(777.892)	(568.674)	
Total	US\$ 6.425.898	6.290.229	

A Diciembre 31 de 2013, Propiedad, planta y equipo por USD 5'499.840 se encontraba soportando gravámenes hipotecarios y prendarios para garantizar líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Obras en curso	Maquinaria	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Partes y piezas	Instalaciones	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	1,006,536	785,737	3,580,374	747,084	56,360	30,588	362,824	278,155	11,347	-	6,858,904
Adquisiciones	37,861	-	240,983	92,107	-	4,074	86,601	-	-	7,786	459,414
Ventas	-	-	-	(89,286)	-	(1,500)	(10,734)	(15,221)	-	-	(116,740)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,786)	(7,786)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1,044,487	785,737	3,821,357	748,905	56,360	33,162	438,691	262,934	11,347	-	7,203,790

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Maquinaria	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Partes y piezas	Instalaciones	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	232,447	152,778	1,748	16,382	58,896	102,243	4,200	-	568,574
Depreciación del año	39,206,80	302,526	5,636	7,702	39,121	49,520	1,050	536	245,380
Ventas	-	(27,795)	-	(1,491)	-	(5,899)	-	-	(35,186)
Ajustes	-	-	-	-	2,857	(3,298)	-	(536)	(577)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	271,734	227,512	7,384	22,602	100,844	142,566	5,250	-	777,892

7. Intangibles:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, lo conforma el derecho de llave por la adquisición de Tecnocyclo S.A.

8. Activos biológicos:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este lo integraban los semovientes y animales de labor, los mismos que se encuentra registrado a su costo original.

9. Cargos diferidos:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este lo integraban adecuaciones en locales arrendados con su respectiva amortización acumulada

10. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo integraban:

	2013	2012
Proveedores relacionados *	1.018.240	1.653.998
Proveedores **	712.858	666.407
Anticipos de clientes	298.886	327.936
Autorusa S.A.	-	210.105
Quito Motors S.A.C.I	583.000	1.000.000
Prestamos de terceros	468.434	-
Cuentas por pagar al personal	15.887	11.235
Retenciones al personal	18.873	15.069
Participación a trabajadores	163.405	208.737
Otras cuentas por pagar	158.145	314.888
Intereses por pagar	2.654.797	1.820.742
Total	US\$ 6.092.525	6.229.116

* Los movimientos de proveedores relacionados al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

	2013	2012
Negocios Automotrices Nachyundai S.A.	11.912	24.086
Nesttruck S.A.	239.916	239.916
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	19.253	162.910
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	34.237	34.237
El Carrusel Cia. Ltda.	67.610	382.892
Interbóro Transport S.A.	112.583	112.577
Kerámikos S.A.	389.688	341.894
Itaipisos S.A.	56.675	303.519
Seguros Unidos S.A.	7.694	24.456
Autorusa S.A.	14.993	14.993
Indiannegocios S.A.	31.880	12.517
Otros menores	31.800	-
Total	US\$ 1.018.240	1.653.998

**** Los movimientos de proveedores al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:**

	2013	2012
Corporación Aduanera Ecuatoriana	77.008	49.600
Sigma Sport Ltd.	-	31.301
Sunlightfarms S.A.	20.593	20.593
Holcim Ecuador S.A.	36.411	36.411
Moscoso Bustamante Carlos Alberto	28.175	28.175
Importadora Buiticar S.A.	42.327	16.136
Importadora Comercial El Hierro Cía. Ltda.	17.370	15.297
Almacén Juan Montero Cía. Ltda.	11.912	27
Hurtado Calle Manuel Avelino	15.824	15.824
Gisis S.A.	10.071	8.739
Goercke Moreno Boris Eduardo	13.179	13.179
Granistone Cía. Ltda.	10.423	9.089
Model One International S.A.	11.808	3
Schryver del Ecuador S.A.	10.321	-
Otros menores	407.438	422.033
Total	US\$ 712.858	666.407

11. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por:

	2013	2012
Sobregiros ocasionales	411.555	230.863
Financiera Unión del Sur S.A. (a)	304.980	304.980
Banco del Pacífico S.A. (b)	2.127.920	1.610.417
Banco del Austro S.A. (c)	720.000	-
Banco Bolivariano S.A. (d)	500.000	-
Prester Finance Llc (e)	4.521.300	3.341.300
Financiera Mil S.A. (f)	2.001.180	2.001.180
Total	US\$ 10.586.934	7.488.740

(a) A diciembre 31 2013 y 2012, las operaciones fueron realizadas a la tasa de interés del 8.50% al 18%.

(b) A diciembre 31 2013 y 2012, las operaciones fueron realizadas a la tasa de interés del 8.95%, y a 30 días plazo.

(c) A diciembre 31 2013, la operación fue realizada a la tasa de interés del 9.02%, y a 180 días plazo.

(d) A diciembre 31 2013, la operación fue realizada a la tasa de interés del 9.62%, y a 364 días plazo.

(e) A diciembre 31 2013 y 2012, las operaciones fueron realizadas a la tasa de interés del 10% al 16%, y de 90 días a 180 días plazo.

(f) A diciembre 31 2013 y 2012, las operaciones fueron realizadas a la tasa de interés del 12% al 17%, y a 180 días plazo.

12. Provisiones

A diciembre 31 de 2013 y 2012, estaba conformado por:

	2013	2012
Provisiones para cargas sociales	19.568	14.859
Otras provisiones	11.925	8.680
Total	US\$ 31.494	23.539

13. Cuentas por pagar financieras L/P

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, el pasivo no corriente se integraba así:

	2013	2012
Banco del Pacifico S.A. *	479.382	-
Prester Finance LLC **	-	1.000.000
Total	US\$ 479.382	1.000.000

* A diciembre 31 2013 y 2012, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 8.95%.

** A diciembre 31 2013 y 2012, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 12%, a 586.

14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 está representado por 1'145.360 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
Equi Ventimilla Juan Pablo	0.0004%	Nacional
Rutherford Resources INC	99.9996%	Panamá
TOTAL	100%	

15. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por las ventas de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Llantas	4.108.438	3.377.155
Aros	393.532	380.459
Radios	2.610.231	4.701.532
Accesorios de Vehículos	824.602	927.057
Artículos deportivos	2.183.050	2.021.041
Maquinaria pesada	1.716.413	868.302
Alquiler de maquinaria	734.752	158.433
Arriendos de inmuebles	144.425	138.186
Ventas de lácteos	117.569	91.294
Computadores	90.292	-
Pantallas	7.676	121.442
Servicios	656	1.259
Ventas explotación minera	-	214.465
	12.931.634	13.000.636
Devoluciones y descuentos	(786.172)	(584.846)
Total	US\$ 12.145.462	12.415.790

16. Gastos de ventas

Por el periodo terminado en el año 2013 y 2012, este a cuenta engloba los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	461.916	389.930
Honorarios y servicios profesionales	20.517	20.048
Mantenimiento	32.242	15.317
Arriendos	184.480	123.734
Gastos PDI	77.743	39.257
Prensa y publicidad	21.794	28.167
Gastos de viaje y movilización	73.413	38.361
Seguros	33.288	12.619
Depreciaciones	85.636	59.823
Gastos de gestión	10.730	2.475
Provisión cuentas incobrables	61.562	45.624
Fletes y encomiendas	34.673	42.180
Otros gastos	151.162	100.712
Total	US\$ 1.249.156	918.246

17. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	2013	2012
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	190.106	169.424
Honorarios y servicios profesionales	46.288	15.880
Arriendos	84.000	39.312
Servicios básicos	20.913	11.286
Seguros	41.688	23.957
Depreciaciones y amortizaciones	70.438	69.157
Seguridad y vigilancia	27.584	25.959
Impuestos y contribuciones	80.430	58.963
Condominio	21.663	21.663
IVA cargado al gasto	11.502	14.013
Otros gastos	107.802	61.842
Total	US\$ 702.413	511.455