

# KARNATAKA S.A.

---

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2007

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE  
KARNATAKA S.A.**

En cumplimiento a lo establecido en la Ley de Compañías vigente se ha examinado el Balance de Situación Financiera de KARNATAKA S.A. al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del Auditor consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la Auditoría realizada.

El exámen se realizó de acuerdo a las normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, normas que requieren que la Auditoría sea diseñada y ejecutada de manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La Auditoría incluye pruebas selectivas y la evaluación de los principios de contabilidad aplicados, así como otros procedimientos necesarios para una base razonable de opinión.

La Compañía ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KARNATAKA S.A. al 31 de Diciembre del 2007, así como también el estado de resultados de sus operaciones, y flujo de efectivo por el período mencionado, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general y disposiciones legales emitidas .



**Econ. Adriana Abad Vázquez**  
**AUDITOR EXTERNO**

---

El Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de KARNATAKA S.A. al 31 de Diciembre del 2007 se emitirá por separado.



**Econ. Adriana Abad V.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**Reg. SC-RNAE-574**

---

**Oficina: Gran Colombia 7-33. Piso 1. Of.105**  
**Telef. 2840520, 094029602**

**KARNATAKA S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**ACTIVO**

2,368,855.47

**DISPONIBLE**

568.59

Bancos

568.59

**EXIGIBLE**

1,111,764.74

Clientes

600,570.44

Documentos por Cobrar

69,175.56

Deudores Varios

310,020.14

Otras Cuentas por Cobrar

5,375.58

Crédito Tributario por Impuesto a la Renta

45,627.83

Crédito Tributario por Iva

99,283.10

Provisión Cuentas Incobrables

-18,287.91

**REALIZABLE**

254,642.49

Inventario de Productos Terminados (Radios)

16,254.80

Inventario de Productos Terminados (LLantas)

164,827.77

Inventario de Productos Terminados (Aros)

39,532.32

Inventario de Productos Terminados (Accesorios)

7.10

Importaciones en Tránsito

34,020.50

**ACTIVO FIJO**

911,922.99

Terrenos

0.00

Edificios

792,416.08

Muebles y Enseres

31,219.56

Vehículos

26,675.00

Maquinaria y Equipos

114,834.81

Equipos de Computación

3,664.35

Depreciación Acumulada

-56,886.81

**ACTIVO DIFERIDO**

89,956.66

Programas y Software

1,294.64

Instalaciones

100,178.00

Patentes Municipales

31.28

Amortización Acumulada

-11,547.26

**PASIVO Y PATRIMONIO**

2,368,855.47

**EXIGIBLE A CORTO PLAZO**

1,175,122.20

Proveedores Nacionales	402,263.97
Proveedores Extranjeros	133,587.54
Cuentas por Pagar Accionistas	99,415.05
Obligaciones Financieras	379,169.20
Anticipos Recibidos	3,956.79
Aportes al IESS	1,399.40
Impuestos Retenidos	3,594.37
Impuesto Renta Por Pagar	59,793.16
Participación 15% Trabajadores Ej. Corriente	52,880.52
Otras Cuentas por Pagar	28,723.95
Salarios por Pagar	<u>10,338.25</u>

**EXIGIBLE A LARGO PLAZO**

641,394.92

Préstamos Bancarios	641,394.92
---------------------	------------

**PATRIMONIO NETO**

552,338.35

Capital Social	281,308.00
Reserva Legal	55,153.55
Utilidad del Ejercicio	<u>215,876.80</u>

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2007

<b>INGRESOS</b>		2,061,947.03
Ventas Netas	1,776,284.70	
Otros Ingresos	<u>285,662.33</u>	
<b>COSTO DE VENTAS</b>		1,317,250.09
Inventario Inicial	119,522.13	
Compras Netas	22,937.22	
Importaciones	1,395,412.73	
(-) Inventario Final	<u>-220,621.99</u>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		744,696.94
<b>GASTOS GENERALES</b>		439,015.17
Gastos de Administracion	155,071.26	
Gastos de Ventas	121,600.21	
Gastos Financieros	19,829.02	
Gastos Generales	133,253.88	
Gastos no Deducibles	<u>9,260.80</u>	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		46,855.02
Otros Ingresos	<u>46,855.02</u>	
<b>UTILIDAD NETA</b>		352,536.79
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		52,880.52
(-) AMORTIZACION PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		0.00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		25,867.10
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		325,523.37
<b>REINVERSION DE UTILIDADES</b>		215,876.80
<b>SALDO UTILIDAD GRAVABLE</b>		109,646.57
15% IMPUESTO A LA RENTA REINVERSION		32,381.52
25% IMPUESTO A LA RENTA		27,411.64
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		59,793.16
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO		36,136.06
(-) ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA PAGADO		9,491.77
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>		14,165.33
<b>MENOS RESERVA LEGAL</b>		23,986.31
<b>UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS</b>		215,876.80

## KARNATAKA S.A.

## ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

ACTIVO	2006	%	2007	%	Variación
<b>DISPONIBLE</b>	<b>76,227.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>568.59</b>	<b>100.00%</b>	-99.25%
Caja	138.38	0.18%	0.00	0.00%	0.00%
Bancos	76,089.60	99.82%	568.59	100.00%	-99.25%
<b>EXIGIBLE</b>	<b>678,688.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,111,764.74</b>	<b>100.00%</b>	63.81%
Clientes	359,425.33	52.96%	600,570.44	54.02%	67.09%
Documentos por Cobrar	64,903.90	9.56%	69,175.56	6.22%	6.58%
Deudores Varios	172,403.62	25.40%	310,020.14	27.89%	79.82%
Otras Cuentas por Cobrar	4,497.59	0.66%	5,375.58	0.48%	19.52%
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	25,462.11	3.75%	45,627.83	4.10%	79.20%
Crédito Tributario por Iva	58,569.24	8.63%	99,283.10		69.51%
Provisión Cuentas Incobrables	-6,572.83	-0.97%	-18,287.91	-1.64%	178.23%
<b>REALIZABLE</b>	<b>124,148.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>254,642.49</b>	<b>100.00%</b>	105.11%
Inventario de Productos Terminados (Radios)	311.16	0.25%	16,254.80	6.38%	5123.94%
Inventario de Productos Terminados (LLantas)	90,819.10	73.15%	164,827.77	64.73%	81.49%
Inventario de Productos Terminados (Aros)	28,391.87	22.87%	39,532.32	15.52%	39.24%
Inventario de Productos Terminados (Accesorios)	0.00	0.00%	7.10	0.00%	0.00%
Importaciones en Tránsito	4,626.00	3.73%	34,020.50	13.36%	635.42%
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>320.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	-100.00%
Otros Activos Corrientes	320.11	100.00%	0.00	0.00%	-100.00%
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>209,569.77</b>	<b>100.00%</b>	<b>968,809.80</b>	<b>100.00%</b>	362.29%
Terrenos	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
Edificios	0.00	0.00%	792,416.08	81.79%	0.00%
Muebles y Enseres	31,219.56	14.90%	31,219.56	3.22%	0.00%
Vehículos	26,675.00	12.73%	26,675.00	2.75%	0.00%
Maquinaria y Equipos	146,716.22	70.01%	114,834.81	11.85%	-21.73%
Equipos de Computación	4,958.99	2.37%	3,664.35	0.38%	-26.11%
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-25,846.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>-56,886.81</b>	<b>100.00%</b>	120.09%
	-25,846.58	100.00%	-56,886.81	100.00%	120.09%
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>100,031.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>89,956.66</b>	<b>100.00%</b>	-10.07%
Programas y Software	0.00	0.00%	1,294.64	1.44%	0.00%
Instalaciones	100,000.00	99.97%	100,178.00	111.36%	0.18%
Patentes Municipales	31.28	0.03%	31.28	0.03%	0.00%
Amortización Acumulada	0.00	0.00%	-11,547.26	-12.84%	0.00%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,163,139.65</b>		<b>2,368,855.47</b>		

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>EXIGIBLE CORTO PLAZO</b>	<b>850,667.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,175,122.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>38.14%</b>
Proveedores Nacionales	632,133.56	74.31%	402,263.97	34.23%	-36.36%
Proveedores Extranjeros	0.00	0.00%	133,587.54	11.37%	0.00%
Cuentas por Pagar Accionistas	0.00	0.00%	99,415.05	8.46%	0.00%
Obligaciones Financieras	78,972.00	9.28%	379,169.20	32.27%	380.13%
Anticipos Recibidos	0.00	0.00%	3,956.79	0.34%	0.00%
Aportes al IESS	0.00	0.00%	1,399.40	0.12%	0.00%
Impuestos Retenidos	1,811.36	0.21%	3,594.37	0.31%	98.43%
Impuesto Renta Por Pagar	69,829.86	8.21%	59,793.16	5.09%	-14.37%
Participación 15% Trabajadores Ej. Corriente	67,323.93	8.21%	52,880.52	4.50%	-21.45%
Otras Cuentas por Pagar	0.00	0.00%	28,723.95	2.44%	0.00%
Salarios por Pagar	596.53	0.07%	10,338.25	0.88%	1633.06%
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>641,394.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.00%</b>
Préstamos Bancarios	0.00	0.00%	641,394.92	100.00%	0.00%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>312,472.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>552,338.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>76.76%</b>
Capital Social	800.00	0.26%	281,308.00	50.93%	35063.50%
Reserva Legal	31,167.24	9.97%	55,153.55	9.99%	76.96%
Utilidad del Ejercicio	280,505.17	89.77%	215,876.80	39.08%	-23.04%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,163,139.65</b>		<b>2,368,855.47</b>		

||

| | |

|| |

|

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2007

<b>INGRESOS</b>	<b>2,719,929.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,061,947.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>-24.19%</b>
Ventas Netas	2,694,421.94	99.06%	1,776,284.70	86.15%	-34.08%
Otros Ingresos	<u>25,507.11</u>	0.94%	<u>285,662.33</u>	13.85%	1019.93%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>2,061,562.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,317,250.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>-36.10%</b>
Inventario Inicial	0.00	0.00%	119,522.13	9.07%	0.00%
Compras Netas	150,170.70	7.28%	22,937.22	1.74%	-84.73%
Importaciones	2,030,914.13	98.51%	1,395,412.73	105.93%	-31.29%
(-) Inventario Final	<u>-119,522.13</u>	-5.80%	<u>-220,621.99</u>	-16.75%	84.59%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>658,366.35</b>		<b>744,696.94</b>		<b>13.11%</b>
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>209,809.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>439,015.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>109.24%</b>
Gastos de Administración	115,904.75	55.24%	155,071.26	35.32%	33.79%
Gastos de Ventas	70,113.26	33.42%	121,600.21	27.70%	73.43%
Gastos Financieros	17,084.48	8.14%	19,829.02	4.52%	16.06%
Gastos Generales	0.00	0.00%	133,253.88	30.35%	0.00%
Gastos no Deducibles	<u>6,707.22</u>	3.20%	<u>9,260.80</u>	2.11%	38.07%
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>269.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,855.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>17282.04%</b>
Otros Ingresos	<u>269.56</u>	100.00%	<u>46,855.02</u>	100.00%	17282.04%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>448,826.20</b>		<b>352,536.79</b>		

KARNATAKA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA VALUACION	APORTES CAPITALIZACION	RESULTADOS E.J.ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01 del 2007	800 00	31,167.24	0.00	0.00	0.00	0.00	31,967.24
Resultados Ejercicio 2007	280,508.00	23,886.31	0.00	0.00	0.00	215,876.80	520,371.11
Patrimonio a Diciembre 31 del 2007	281,308.00	55,153.55	0.00	0.00	0.00	215,876.80	552,338.35

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO**

Resultados	-64,628.37
Depreciaciones	31,040.23
Utilidades No Distribuidas	0.00
Amortizaciones	11,547.26
Incremento Capital Social	280,508.00
Reserva Legal	23,986.31
	<hr/>

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Exigible	-433,075.78
Realizable	-130,494.36
	<hr/>

**FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN**

-281,116.71

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Activo Fijo	-759,240.03
Activo No Corriente	320.11
Activo Diferido	-1,472.64
	<hr/>

**EFECTIVO NETO POR INVERSIÓN**

-760,392.56

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS**

Exigible a Corto Plazo	324,454.96
Exigible a Largo Plazo	641,394.92
	<hr/>

**EFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO**

965,849.88

**CAJA DISPONIBLE AL FINAL**

**TOTAL DE MOVIMIENTO**

---

---

-75,659.39

**CONCILIACION**

Caja y Bancos al Final	568.59
Caja y Bancos al Inicio	76,227.98
	<hr/> <hr/> 75,659.39

KARNATAKA S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA DE CONSTITUCION

**NOMBRE:** KARNATAKA S.A.

**CONSTITUCION:** NOVIEMBRE 18 DEL 2005

**DOMICILIO:** AV. ESPAÑA 2-88 Y NUÑEZ DE BONILLA

**OBJETO SOCIAL:** VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE ACCESORIOS,  
PARTES Y PIEZAS DE VEHICULOS AUTOMOTORES,  
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE PRENDAS DE  
VESTIR

**CAPITAL SOCIAL:** \$. 281.308,00

**NOMINA DE ACCIONISTAS:**

ACCIONISTA	PORCENTAJE
Sr. Juan Pablo Eljuri Vintimilla	50%
Sr. Marcos Malo Acosta	50%



**KARNATAKA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**1 OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA.**

La compañía, con Registro Unico de Contribuyentes No. 0190332993001 se constituye en la Ciudad de Cuenca mediante escritura pública celebrada ante el Notario Noveno del Cantón, con fecha 18 de Noviembre del 2005., siendo su principal actividad económica la venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, venta al por mayor y menor de prendas de vestir.

**2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Los registros contables están expresados en dólares por ser la unidad monetaria del país. En las transacciones realizadas la Compañía aplica en buena forma las políticas contables de general aceptación y las dispuestas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los Estados Financieros son elaborados de conformidad con las NECs, disposiciones de Superintendencia de Compañías y lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (L.R.T.I.)

**3 ACTIVO DISPONIBLE**

**3.1 BANCOS**

Al cierre del ejercicio económico del año 2007 la compañía mantiene saldos en sus cuentas bancarias de acuerdo al detalle siguiente:



Austrobank	2.247,26
Banco del Austro	-6.825,72
Banco del Pacífico	2.623,23
Banco del Pichincha	2.523,92
<b>Total</b>	<b>568,69</b>

Las cuentas bancarias se encuentran debidamente conciliadas en forma mensual. Los saldos registrados contablemente son congruentes con los registros contables.

Se procedió a verificar los respaldos de los egresos efectuados de estas cuentas pudiendo determinar que disponen de los documentos correspondientes, los mismos que han sido oportunamente autorizados por el nivel pertinente.

#### 4 ACTIVO EXIGIBLE

La composición del Activo Exigible de la compañía se descompone de la siguiente forma:

<b>EXIGIBLE</b>	<b>1.111.764,74</b>
Clientes	600.570,44
Documentos por Cobrar	69.175,56
Deudores Varios	310.020,14
Otras Cuentas por Cobrar	5.375,58
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	45.627,83
Crédito Tributario por Iva	99.283,10
Provisión Cuentas Incobrables	-18.287,91

#### 4.1 CLIENTES Y PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

##### 4.2

Cuentas por Cobrar Clientes	600.570,44
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-18.287,91
<b>Total</b>	<b>582.282,53</b>

El rubro clientes por \$. 600.570,44 comprende los valores que por concepto de comercialización de los productos se encuentran pendientes de recuperación.

Al efectuar el análisis de la cartera se puede evidenciar que la misma se está recuperando en base a las condiciones acordadas en cada negociación, salvo ciertos casos en los que existe retraso y que están ya en conocimiento de la Administración para las gestiones pertinentes.

El sistema contable permite la obtención de reportes detallados de la edad de la cartera, saldos pendientes, fechas de vencimiento y otros datos que permiten a la Administración efectuar en mejor forma su seguimiento.

La provisión de incobrables se ha efectuado conforme a Ley y se ha sugerido a la Administración se efectúe en forma permanente el análisis de las diferentes cuentas por cobrar para poder tomar las medidas pertinentes en los casos en los que su recuperación está generando algún tipo de retraso.

#### **4.2 DOCUMENTOS POR COBRAR**

Este rubro registra un valor total de \$. 69.175,56, el mismo que registra los documentos que al cierre del ejercicio la compañía mantenía como pendientes de cobro y que básicamente corresponden a cartera vendida por cobrar en su mayor porcentaje y a cheques recibidos de clientes pendientes de efectivizar.

Al revisar la evolución de esta cuenta en los primeros meses del ejercicio económico del año 2008 se puede verificar que parte de estos documentos han sido efectivizados, y que, de la misma manera se han incorporado otros como producto de nuevas negociaciones.

*da*

| . . . . . |

#### 4.3 VARIOS DEUDORES

Como Varios Deudores se registra el valor de \$. 310.020,14 que corresponde a cuentas pendientes de recuperación por diferentes conceptos, existiendo dentro de este grupo el registro de valores por cobrar a compañías relacionadas, situación que al ser tratada con la Administración se nos manifestó que se encuentran efectuando las gestiones pertinentes para liquidación de las mismas.

#### 4.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Bajo la denominación de Otras Cuentas por Cobrar la compañía contabiliza y registra los valores que por anticipos a la recepción de bienes y servicios egresa.

Para Diciembre del 2007 su saldo es de \$. 5.375,58 y comprende anticipos entregados a proveedores los mismos que son oportunamente liquidados al recibir la factura o documento debidamente autorizado.

La evolución de esta cuenta es totalmente normal y no existen dentro de la misma valores que pudieran ser considerados de difícil recuperación.

#### 4.5 CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA

Se desglosa en los valores siguientes:

**Retenciones en el Fuente del Ejercicio Corriente por \$. 36.136,06:** Las retenciones que le han efecudo a la compañía durante el año 2007 ascienden a este valor. El mismo se encuentra debidamente respaldado por los comprobantes legales pertinentes y han sido registrados contablemente en forma oportuna.

|| | | | | | | |

El sistema contable permite la impresión de un reporte detallado en el cual con claridad se puede observar a que factura corresponde la retención, la fecha de la misma, el porcentaje y su código tributario.

La compañía hace uso de este valor en la conciliación tributaria del año 2007.

**Anticipos de Impuesto a la Renta por \$. 9.491,77:** corresponde a los valores que la compañía cancelara al Servicio de Rentas Internas en calidad de anticipo en las fechas establecidas para el efecto y que en el ejercicio auditado es liquidado en la conciliación tributaria.

#### 4.6 CREDITO TRIBUTARIO IVA

El valor de \$. 99.283,10 se registra a Diciembre 31 del 2007 como crédito tributario a favor de la empresa, crédito que se origina de la liquidación del IVA cobrado y del IVA pagado. La conciliación de este rubro cuenta con los respaldos pertinentes y se puede verificar en la declaración mensual de impuestos del formulario 104 correspondiente al mes de Diciembre del 2007.

### 5 ACTIVO REALIZABLE

#### 5.1 INVENTARIOS PARA LA VENTA

Registra los inventarios que al cierre del ejercicio auditado la compañía mantenía en sus bodegas y que se concretan básicamente en 4 artículos: radios, llantas, aros y accesorios en menor porcentaje.

El total de inventarios a Diciembre 31 del 2007 asciende a la suma de \$. 220.621,99.

El Departamento de Contabilidad y la Administración dispone de los listados detallados de cada uno de ellos, información que también se encuentra debidamente ingresada en el sistema contable de la compañía.



## 6 ACTIVO FIJO

Las cuentas que conforman el activo de la compañía pueden desglosarse de la manera siguiente:

	Año 2006	Año 2007	Variación
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>209.569,77</b>	<b>968.809,80</b>	<b>759.240,03</b>
Terrenos	0,00	0,00	0,00
Edificios	0,00	792.416,08	792.416,08
Muebles y Enseres	31.219,56	31.219,56	31.219,56
Vehículos	26.675,00	26.675,00	0,00
Maquinaria y Equipos	146.716,22	114.834,81	-31.881,41
Equipos de Computación	4.958,99	3.664,35	-1.294,64
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>-25.846,58</b>	<b>-56.886,81</b>	<b>-31.040,23</b>
	-25.846,58	-56.886,81	-31.040,23

Durante el año 2007 la compañía procede a adquirir un inmueble ubicado en la Ciudad de Quito, el piso 14 del Hotel Marriot. Para esta adquisición la compañía debió incurrir en endeudamiento bancario, el mismo que se refleja en las cuentas por pagar a largo plazo.

Se puede determinar que existiendo en los estados financieros el rubro: Edificios e Instalaciones, debe hallarse separado el rubro de terrenos por ser de naturaleza No depreciable, en aplicación

Si bien el numeral 40 de la NEC 12 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO. ***“40.. El terreno y edificios son activos separables y se manejan por separado para fines de contabilidad, aún cuando sean adquiridos juntos. El terreno normalmente tiene una vida ilimitada y por lo tanto no es depreciado. Los edificios tienen una vida limitada y por lo tanto son activos depreciables. Un aumento en el valor del terreno en que se encuentra un edificio no afecta la determinación de la vida útil del edificio.”*** En este caso no es posible aplicarla por cuanto el bien se halla reglamentado por la ley de propiedad horizontal, razón por la cual su valor total está registrado en el rubro Edificios.

En los otros rubros que conforman en Activo Fijo, la variación que registran respecto al ejercicio económico del año 2006 no es relevante y comprende a adquisiciones menores que ha efectuado la compañía y cuyo registro contable esta debidamente respaldado.

La valuación de propiedad, planta y equipo cumple lo dispuesto en la Ley. Su depreciación se ha establecido sobre los valores de adquisición, considerando los ajustes de conversión, método de línea recta y vida útil estimada (NEC No. 13).

## 8 ACTIVO DIFERIDO Y ACTIVO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2007 Karnataka S.A. no registra valores dentro de estos rubros.

## 9 PASIVO

### 9.1 EXIGIBLE A CORTO PLAZO PRESTAMOS BANCARIOS

Obligaciones financieras a corto plazo, su desglose es:

INSTITUCION	VALOR
Financiera Unión del Sur	329.405,70
Financiera Unión del Sur	49.763,50
<b>Total</b>	<b>379.169,20</b>

Estos valores corresponden básicamente a la apertura de cartas de crédito para efectuar importaciones, generalmente las cartas de crédito son canceladas a su vencimiento, salvo en ciertas ocasiones que la liquidez de la compañía requiere que las mismas sean financiadas.





registran un valor total de \$. 3.594,37, valores que son cancelados a la autoridad tributaria en el mes de Enero del 2008. Estos valores se registran en los sistemas contables así como en las declaraciones de impuestos presentadas.

#### **9.7 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**

Los resultados obtenidos en el ejercicio económico del año 2007 generan un impuesto a la renta por pagar de \$. 59.793,16, valor al cual le es imputado las retenciones en la fuente que a su vez recibió la compañía y el anticipo pagado conforme a ley en los meses de Julio y Septiembre del año 2007.

Para efectuar la conciliación tributaria y el impuesto a la renta por pagar se consideró los gastos no deducibles en los que la compañía incurrió.

El valor a cancelar, luego de la conciliación y considerando los valores a favor de retenciones y anticipos es de \$. 14.165,33 como se desprende de los documentos soporte.

#### **9.8 15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

La participación a trabajadores por el año 2007 es de \$. 52.880,52 valor que se genera del cálculo del 15% sobre los resultados obtenidos por la compañía en el desarrollo de sus actividades.

El departamento de Contabilidad dispone de la distribución de este valor entre los empleados de la compañía y de sus cargas, detalle que se encuentra respaldado por los soportes pertinentes.



### **9.9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Cuentas por Pagar por \$. 28.723,95 agrupa varias acreencias que mantiene la compañía y que se generan por adquisiciones efectuadas a varios proveedores.

### **9.10 SALARIOS POR PAGAR**

El valor de \$. 10.338,25 corresponde a los valores que por conceptos de salarios a trabajadores se registra como pendiente a Diciembre del 2007, valores que conforme a roles de pago y registros contables y comprobantes de egreso es liquidado en los primeros días del mes de Enero del 2008.

Respecto a provisiones para pago de beneficios sociales como XIII, XIV sueldos, vacaciones, fondos de reserva, etc, la compañía no las efectúa en forma mensual, sino que el momento de su pago se afecta en forma total a las cuentas de gastos, por lo que se ha suegrido a la Administración se implemente la política de efectuar las mismas conjuntamente con la contabilización mensual del rol de pagos.

### **9.11 PASIVO A LARGO PLAZO**

El Pasivo a Largo Plazo de la compañía lo constituye un crédito obtenido en el Banco del Pacífico, cuyo saldo de capital a Diciembre 31 del 2007 es de \$. 641.394,92. Este crédito fue contratado para la adquisición del inmueble referido en párrafos anteriores.



|| | | | | | | | | |

**10 PATRIMONIO**

**10.1 CAPITAL SOCIAL**

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL  
KARNATAKA S.A.

ACCIONISTA	PORC.	CAPITAL
Sr. Juan Pablo Eijuri Vintimilla	50%	\$ 140.654,00
Sr. Marcos Malo Acosta	50%	\$ 140.654,00

TOTAL 100.00% \$ 281.308,00

Durante el año 2007 el capital social de la compañía se vió incrementado por la reinversión de utilidades efectuada, la misma que se legaliza con escritura pública celebrada en la Notaría Novena del Cantón Cuenca con fecha Diciembre 12 del 2007, e inscrita bajo el número 649 en el Registro Mercantil.

**10.2 RESERVA LEGAL**

Se ha registrado correctamente el valor correspondiente a la reserva legal y se ha procedido a su registro contable.

**10.3 INTERVENCION TRIBUTARIA**

La empresa no ha sido intervenida en el ejercicio económico 2007.

|| | | | | | |

## 11 ANALISIS FINANCIERO-TENDENCIAS E INDICES

Los índices y razones financieras son las siguientes:

INDICE DE SOLVENCIA	2006		2007	
ACTIVO CORRIENTE	<u>879.385,18</u>	1,03	<u>1.366.975,82</u>	1,16
PASIVO CORRIENTE	850.667,24		1.175.122,20	

Se considera el promedio de 1.5 como indicador normal, entre mayor se refleje este coeficiente mayor capacidad se tendrá para cumplir con compromisos corrientes.

INDICE DE GARANTIA	2006		2007	
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.163.139,65</u>	1,37	<u>2.368.855,47</u>	1,30
TOTAL DEL PASIVO	850.667,24		1.816.517,12	

Su objeto es demostrar el porcentaje del activo que respalda el cumplimiento del pasivo.

## 12 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En vista de que la compañía ha efectuado operaciones comerciales entre partes relacionadas debe cumplir con lo establecido en el artículo 66.1-66.6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

En tal virtud requiere el Estudio de Precios de Transferencia cuya ejecución, al igual que la correspondiente al ejercicio económico del año 2006, se encuentra a cargo de la compañía Paredes y Paredes Cía. Ltda.

El referido estudio tiene como objeto evaluar si las operaciones de la compañía con partes relacionadas residentes en el extranjero se realizaron a precios de contraprestación congruentes con los utilizados con otras partes independientes en operaciones comparables.

### **13 ORGANIZACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La estructura organizacional de la compañía es acorde a la actividad de la misma.

### **14 INFORME TRIBUTARIO**

En atención a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas las sociedades obligadas a tener Auditoría Externa debe presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales y el mismo será entregado por separado.

### **15 ENTORNO ECONOMICO**

De acuerdo a lo manifestado a la Administración, el entorno económico en que se han desarrollado las actividades económicas de la compañía en el año 2007 ha sido satisfactorio permitiéndole el desarrollo normal de sus actividades.

### **16 EVENTOS SUBSECUENTES**

No existen eventos subsecuentes que ameriten ser mencionados en el presente informe.



**TABLA DE AMORTIZACIÓN - Proyección del Plan de Pagos**

**INFORMACION GENERAL DE LA OPERACION**

Identificación del Cliente RUC 0190332993001 KARNATAKA S A  
 Grupo 1-NORMAL-VIVIENDA-VEHICULOS  
 Producto HIC-PRESTAMO HIPOTECARIO COMU  
 Monto Solicitado 130,000.00 Moneda DOLARES AMERICANOS  
 Plazo en Días 720  
 Tipo de Amortización CUOTAS CAPITAL FIJAS  
 Tasa de Interés: 11.5000 Pago Capital cada: 30 días Pago Interés cada: 30 días

**PLAN DE PAGO**

No.	PLAZO (DIAS)	INTERES PERIODO	ABONO CAPITAL	DIVIDENDO	SALDO CAPITAL
1	30	1,245.90	5,416.67	6,662.57	124,583.39
2	60	1,194.00	5,416.67	6,610.67	119,166.66
3	90	1,142.10	5,416.67	6,558.77	113,749.99
4	120	1,090.20	5,416.67	6,506.87	108,333.32
5	150	1,038.30	5,416.67	6,454.97	102,916.65
6	180	986.40	5,416.67	6,403.07	97,499.98
7	210	934.50	5,416.67	6,351.17	92,083.31
8	240	882.60	5,416.67	6,299.27	86,666.64
9	270	830.70	5,416.67	6,247.37	81,249.97
10	300	778.50	5,416.67	6,195.17	75,833.30
11	330	726.60	5,416.67	6,143.27	70,416.63
12	360	674.70	5,416.67	6,091.37	64,999.96
13	390	622.80	5,416.67	6,039.47	59,583.29
14	420	570.90	5,416.67	5,987.57	54,166.62
15	450	519.00	5,416.67	5,935.67	48,749.95
16	480	467.10	5,416.67	5,883.77	43,333.28
17	510	415.20	5,416.67	5,831.87	37,916.61
18	540	363.30	5,416.67	5,779.97	32,499.94
19	570	311.40	5,416.67	5,728.07	27,083.27
20	600	259.50	5,416.67	5,676.17	21,666.60
21	630	207.60	5,416.67	5,624.27	16,249.93
22	660	155.70	5,416.67	5,572.37	10,833.26
23	690	103.80	5,416.67	5,520.47	5,416.59
24	720	51.90	5,416.59	5,468.49	0.00

**TOTALES PROYECCION**

Capital: 130,000.00  
 Interés: 15,572.70  
 Total a Credito: 145,572.70