

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
KARNATAKA S.A.
AÑO 2012**

ANTECEDENTES:

KARNATAKA S.A., fue constituida el 18 de noviembre de 2005 en la República del Ecuador e inscrita en registro mercantil el 1 de diciembre del mismo año. De acuerdo al objeto social, en la actualidad sus principales actividades son: la comercialización al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores y de artículos deportivos, la explotación de bienes inmuebles e industrialización y comercialización de productos agropecuarios, así como la comercialización de maquinaria pesada.

Nota 1.

ACTIVOS CORRIENTES.- Estos activos están conformados por el Activo Disponible, el Activo Exigible y el Activo Realizable, suman U.S. 12'571.333,01 y representa el 66,17% del total de activos,

Activo Disponible:	U.S. 265.267,68
Activo Exigible:	U.S. 6'989.429,05
Activo Realizable:	U.S. 5'316.636,28

Activo Corriente Disponible.-

Este rubro se encuentra conformado por las cuentas de Caja, Bancos e Inversiones a Corto Plazo, que suman U.S. 265.267,68 los cuales se encuentran conciliados mensualmente y representan el 2.11% del Activo Total que posee la empresa.

Caja Bancos:	U.S. 127.684,41
Inversiones Corto Plazo:	U.S. 137.583,27

Nota 2.

Activo Corriente Exigible.-

Este grupo de cuentas suman U.S. 6'989.429,05 y representa el 36.76% del total de Activo, y se descompone en los siguientes grupos de cuentas:

EXIGIBLE (ACTIVOS FINANCIEROS)

Cuentas por Cobrar	U.S. 3'145.380,44
Documentos por Cobrar	U.S. 1'400.837,20
Varios Deudores	U.S. 346.868,95
Otras Cuentas por Cobrar	U.S. 1'852.151,97
Administración Tributaria	U.S. 239.410,60
Seguros Anticipados	U.S. 4.779,89

En Cuentas por Cobrar tenemos los valores a recuperar por ventas a crédito a Clientes U.S. 3'174.030,93 y la Provisión para Cuentas Incobrables por U.S. 122.399,63.

En "Documentos por Cobrar", también se reflejan deudas de Clientes, soportados básicamente por Cheques al cobro: U.S. 1'368.777,23.

En "Varios Deudores", se refleja valores a recuperar por préstamos a terceros.

"Otras Cuentas por Cobrar", su monto es importante: U.S. 1'852.151,97 (26,51% del exigible), y básicamente está constituido por anticipos a terceros para adquisiciones de bienes o servicios.

Finalmente, el rubro "Administración Tributaria" abarca los Impuestos Retenidos por Clientes, los Impuestos Pagados en Compras pendientes de declarar, y el Crédito Tributario del IVA, que en total suman U.S. 23.410,60.

Nota 3.

Activo Realizable.

El Realizable totaliza U.S. 5'316.636,28 (27,98% del total de Activos) y se divide en Inventarios de Mercaderías (disponible para la venta): U.S. 2'859.374,19 respaldado con el respectivo Inventario físico, e Importaciones en Tránsito: U.S. 2'457.262,09.

Nota 4.

ACTIVOS FIJOS.- Los activos fijos de la empresa suman U.S. 6'290.229,47(33,11% del total de activos), y resume los bienes adquiridos para el cumplimiento de sus actividades tanto en el área comercial como en haciendas.

Inmuebles: Terrenos y Construcciones en Curso.- Estas cuentas suman U.S. 4'587.009,39 y refleja los valores de los terrenos adquiridos y el costo de las construcciones en curso.

Bienes Muebles.- Estos activos están constituidos por Equipos de Computación, Muebles y Enseres, Vehículos, y otros cuyo valor de adquisición suman U.S. 2'271.894,45 y su depreciación acumulada suman U.S. 568.674,37

Nota 5.

Otros Activos – Activos Diferidos:

Los activos se cierran con Activos Diferidos y Activos Biológicos, que suman U.S. 138.171,24 (0,73% del total de activos) y está constituido Gastos de Instalaciones y Derechos de Llaves en un monto de U.S. 65.455,08 y Activos Biológicos en U.S. 72.716,16

NOTA 6.

PASIVO CORRIENTE.- El pasivo Corriente está constituido por obligaciones a corto plazo, y suman U.S. 15'365.343,27 (100% del Pasivo) según el siguiente desglose:

Proveedores:	U.S. 2'320.404,92
Obligaciones Financieras:	U.S. 9'488.739,58
Intereses Financieros por Pagar	U.S. 1'820.741,78
Administración Tributaria:	U.S. 623.948,27
Otros Pasivos:	U.S. 1'111.508,72.

En el grupo de Pasivos, el rubro más importante lo constituye "Obligaciones Financieras", por créditos obtenidos para la adquisición de terrenos y construcciones, y para Capital de Trabajo comercial. Este rubro asciende a U.S. 9'488.739,58, de los cuales U.S. 6'647.460,15 provienen de créditos del exterior, y U.S. 2'841.279,43.

Otros de los rubros más significativos en el Pasivo Corto Plazo es Proveedores con U.S. 2'320.404,92 por créditos en la transferencia bienes y servicios.

La cuenta de "Intereses Financieros por Pagar" por U.S. 1'820.741,78 refleja las provisiones por intereses de los créditos financieros.

En "Administración Tributaria", el valor de U.S. 623.948,27 corresponde al IVA generado e Impuestos Retenidos por declarar, y el Impuesto a la Renta del Ejercicio, igualmente pendiente de declarar al 31 Diciembre/2012.

Finalmente, en "Otros Pasivos" con U.S. 1'111.508,72 se reflejan otros créditos con terceros, Anticipos de Clientes, las Provisiones para Beneficios Sociales (incluido el 15% Participación Utilidad del Ejercicio), y el IESS por Pagar.

Nota 7.

Patrimonio Neto

El Patrimonio de la empresa, al final del primer período de actividades, alcanza el monto de U.S. 3'634.390,45, que se desglosa a continuación:

PATRIMONIO NETO	
Capital Social	U.S. 1'145.360,00
Reserva Legal	U.S. 288.005,83
Utilidades Acumuladas	U.S. 1'444.592,46
Utilidad Neta del Ejercicio	U.S. 756.432,16.

Atentamente;


Ing. Benjamin Murillo Flores
CONTADOR GENERAL
KARNATAKA S. A.