

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE KARNATAKA S.A. AÑO 2013

ANTECEDENTES:

KARNATAKA S.A., fue constituida según escritura pública celebrada en la Notaría Novena del cantón Cuenca con fecha 18 de noviembre de 2005, aprobada mediante Resolución No. 05.C.DIC.879 de la Intendencia de Compañías de Cuenca con fecha 24 Noviembre de 2005, y finalmente inscrita en Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el No. 452 con fecha 1 de Diciembre del mismo año. Su domicilio fiscal es la ciudad de Cuenca.

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; artículos e implementos deportivos; equipos de computación; la explotación de bienes inmuebles; 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. 15'111.749,29 y representa el 69,74% del total de activos,

Activo Disponible:	U.S. 275.616,90
Activo Exigible:	U.S. 9'062.252,54
Activo Realizable:	U.S. 5'773.879,85

Activo Corriente Disponible,-

Este rubro se encuentra conformado por las cuentas de Caja, Bancos e Inversiones a Corto Plazo, que suman U.S. 275.616,90 los cuales se encuentran conciliados mensualmente y representan el 1.27% del Activo Total que posee la empresa.

Caja Bancos:	U.S. 141.174,91
Inversiones Corto Plazo:	U.S. 134.441,99

Nota 2.

Activo Corriente Exigible,-

Este grupo de cuentas suman U.S. 9'062.252,54 y representa el 41.82% del total de Activo, y se integra de los siguientes grupos de cuentas:

EXIGIBLE (ACTIVOS FINANCIEROS)

Cuentas por Cobrar (Clientes)	U.S. 4'623.429,99
Documentos por Cobrar	U.S. 1'449.868,34
Varios Deudores	U.S. 860.692,91
Otras Cuentas por Cobrar	U.S. 1'890.932,47
Administración Tributaria	U.S. 237.328,83

En Cuentas por Cobrar tenemos los valores a recuperar a Clientes por ventas a crédito: U.S. 4'725.361,29 (21,81% del total de Activos) y la Provisión para Cuentas Incobrables por U.S. 183.962,12.

En "Documentos por Cobrar", también se reflejan deudas de Clientes, soportados básicamente por Cheques al cobro: U.S. 1'422.570,74 y U.S. 8.431,15 de Cheques Devueltos y Protestados.

En "Varios Deudores", se refleja valores a recuperar por préstamos y anticipos a terceros: U.S. 860.692,91. En este saldo se incluye U.S. 277.449,33 por obligaciones de Karnataka 1.

"Otras Cuentas por Cobrar", su monto es importante: U.S. 1'890.931,47 (8,73% del Activo), y básicamente está constituido por anticipos a terceros para adquisiciones de bienes o servicios. También incluye Préstamos y Anticipos al Personal: U.S. 21.122,66.

Finalmente, el rubro "Administración Tributaria" abarca los créditos tributarios por Impuesto a la Renta: U.S. 133.132,45; y, el crédito tributario por IVA Pagado en Compras y Servicios pendientes de declarar, y el Crédito Tributario del IVA, que en total suman U.S. 104.196,38.

Nota 3.

Activo Realizable.- Este activo totaliza U.S. 5'773.879,85 (26,63% del total de Activos) y se divide en Inventarios de Mercaderías (disponible para la venta): U.S. 3'900.716,88 respaldado con el respectivo inventario físico, e Importaciones en Tránsito: U.S. 1'873.162,97.

Nota 4.

Activos Fijos.- Los activos fijos de la empresa suman U.S. 6'433.052,15 (29,69% del total de activos) a valor contable, 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. 4'865.853,78 y refleja los valores de los terrenos adquiridos y el costo de las construcciones y adecuaciones en curso.

Bienes Muebles.- Estos activos están constituidos por Edificios, Equipos de Computación, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Maquinaria Pesada, Vehículos, y otros cuyo valor de adquisición suman U.S. 2'345.724,36 y su depreciación acumulada suman U.S. 778.525,99

Nota 5.

Otros Activos – Activos Diferidos:

Los activos se cierran con Activos Diferidos que suman U.S. 122.769,43 (0,57% del total de Activos), que se constituye por Gastos Diferidos (Instalaciones y Adecuaciones en Locales Arrendados) con un saldo contable de U.S. 16.928,07; Otros Activos Diferidos (Derechos de Llaves) con U.S. 26.705,53; Gastos Anticipados (Pólizas de Seguros) con saldo de U.S. 6.419,67; y, finalmente Activos Biológicos (Ganado Vacuno), que suman U.S. 72.716,16.

Nota 6.

PASIVO CORRIENTE.- El pasivo Corriente está constituido por obligaciones a corto plazo, y suman U.S. 17'210.118,68 (97,29% del Pasivo) según el siguiente desglose:

Proveedores:	U.S. 1'731.098,10
Obligaciones Financieras:	U.S. 11'169.934,49
Intereses Financieros por Pagar	U.S. 2'654.796,58
Administración Tributaria:	U.S. 499.165,35
Otros Pasivos:	U.S. 1'155.124,16

En el grupo de Pasivos, el rubro más importante lo constituye "Obligaciones Financieras", por créditos obtenidos para construcciones y para Capital de Trabajo comercial. Este rubro asciende a U.S. 11'169.934,49 (64,90% del Pasivo Corriente), de los cuales U.S. 6'827.460,15 provienen de créditos del exterior, y U.S. 4'342.474,34 a créditos locales, incluyendo Sobregiros bancarios.

Otro rubro significativo en el Pasivo Corto Plazo es "Intereses Financieros por Pagar" con U.S. 2'654.796,58 por las Provisiones de Intereses de créditos por los periodos devengados.

Sigue en importancia la cuenta Proveedores con U.S. 1'731.098,10 por créditos en la compra de bienes y servicios, tanto a nivel local como del exterior (importaciones).

En "Administración Tributaria", el valor de U.S. 499.165,35 corresponde al IVA generado e Impuestos Retenidos por declarar: U.S. 209.256,25, pendientes de declarar al 31 Diciembre/2013, y el Impuesto a la Renta del Ejercicio: U.S. 289.909,10.

Finalmente, en "Otros Pasivos" con U.S. 1'155.124,16 se reflejan otras obligaciones con terceros, Anticipos de Clientes, las Provisiones para Beneficios Sociales (incluido el 15% Participación Utilidad del Ejercicio), y el IESS por Pagar.

Nota 7.

Pasivo Largo Plazo: Está constituido por la parte de Capital de créditos financieros con vencimiento posterior al 31 Diciembre/2014: U.S. 479.381,79

Nota 8.

Patrimonio Neto

El Patrimonio de la empresa, al final del periodo de actividades, alcanza el monto de U.S. 3'978.070,40, que se desglosa a continuación:

Capital Social	U.S. 1'145.360,00
Reserva Legal	U.S. 363.649,05
Utilidades Acumuladas	U.S. 2'040.451,67
Utilidad Neta del Ejercicio	U.S. 428.609,68

Atentamente;


Ing. Benigno Murillo Flores
CONTADOR GENERAL
KARNATARA S.A.