KOLNETSA S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2009

CPA César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 04-2-820412
09-9-750648

KOLNETSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganacias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

C.P.A. César Calderón Zambrano

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y accionistas de

KOLNETSA S.A.

1. He examinado el balance general adjunto de **KOLNETSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.Estos estados financieros son responsabilidad *de la Administracion de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión* sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. Como se indica en la nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.

4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KOLNETSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
25 MAY 2010
Roddy Contrato
GUAYAQUIL

Atentamente,

César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

Guayaquil, Abril 1 del 2010

César Calderón Zambrano
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes
Mza.34 S-1

Teléfono 04- 2 - 820412
09- 9- 750648

KOLNETSA S. A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVOS	NOTAS	US DOLARES
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes de caja	2	91,624.11
Cuentas por cobrar	4	279,817.50
Inventarios	5	45,817.24
Gastos anticipados	6	2,469.03
Total activos corrientes		**419,727.88**
PROPIEDADES Y EQUIPOS	7	**940,469.63**
OTROS ACTIVOS	8	**59,365.26**
TOTAL ACTIVOS		**1,419,562.77**

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	9	353,632.47
Cuentas por pagar	10	3,783.68
Pasivos acumulados	11	19,611.91
Impuestos por pagar	12	130.44
Total pasivos corrientes		**377,158.50**
PASIVOS DIFERIDOS	13	**135,765.30**
PASIVOS A LARGO PLAZO	14	**163,793.68**
TOTAL PASIVOS		**676,717.48**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	15	608,489.00
Reservas legales		943.07
Reservas por valuacion de activos		131,546.71
Utilidad de ejercicios anteriores		516.91
Utilidad del ejercicio		1,349.60
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**742,845.29**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		**1,419,562.77**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

KOLNETSA S. A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INGRESOS:	US DOLARES
Ventas café al exterior	207,491.26
Ventas café local	1,960,778.06
Ventas de subproductos	1,160.85
Otras ventas	8,972.48
VENTAS NETAS	**2,178,402.65**
COSTO DE VENTAS	
Costo de la mercaderia vendida	1,810,927.42
Costo planta de proceso	30,619.18
Costo de exportacion	10,809.95
TOTAL COSTO DE VENTAS	**1,852,356.55**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**326,046.10**
GASTOS:	
Administrativos	198,205.93
Ventas	8,096.62
Depreciacion y amortizacion	93,119.63
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**299,422.18**
GASTOS NO OPERACIONALES	
Gastos financieros	24,803.02
Otros egresos (ingresos)	-296.11
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	**24,506.91**
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	**2,117.01**
Menos: 15% Participacion trabajadores	**-317.55**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**1,799.46**
Menos: Impuesto a la renta	**-449.86**
UTILIDAD ANTES DE RESERVA	**1,349.60**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

KOLNETSA S. A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	Capital Social	Aumento de Capital	Reserva Legal	Reinvertir y Capitalizar	Utilidad Años Anteriores	Utilidad del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2009	**608,489.00**	**0.00**	**943.07**	**131,546.71**	**0.00**	**2,059.88**	**743,038.66**
Ajuste					-1,542.97		-1,542.97
Transferencias					2,059.88	-2,059.88	0.00
Utilidad del ejercicio						2,117.01	2,117.01
Pago 15% participación trabajadores						-317.55	-317.55
Pago 25 % Impuesto a la Renta						-449.86	-449.86
Diciembre 31 del 2009	**608,489.00**	**0.00**	**943.07**	**131,546.71**	**516.91**	**1,349.60**	**742,845.29**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

KOLNETSA S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	US DÓLARES
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad	1,349.60
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	59,334.94
Ajuste Utilidades por Impuestos	-1,542.97
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumneto en cuentas por cobrar	-79,844.11
Disminución en inventarios	21,982.02
Disminución en otros activos	33,084.61
Disminución en cuentas por pagar	-50,179.49
Aumento en otros pasivos	5,865.08
Disminución en anticipos de clientes	-23,267.49
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-92,359.38
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Aumento en obligaciones bancarias	47,919.98
Aumento en otras cuentas por pagar	8,488.28
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	56,408.26
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	23,190.45
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	68,433.66
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	91,624.11

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

KOLNETSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. OPERACIONES

KOLNETSA S.A.;(La compañía) fue constituida el 26 de mayo del 2005 en la Ciudad de Guayaquil, su planta de procesamiento esta situada en la Ciudad de Jipijapa en la Provincia de Manabí.
El objetivo principal de la compañía es la importación, exportación, distribución, compra venta, comercialización, elaboración, intermediación, permuta y consignación de productos naturales en todas sus formas y aplicaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y sus equivalentes-Representa el efectivo disponible y saldos en bancos

Ingresos y Costos por Ventas-Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería

Valuación de Propiedades, Planta y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Otros Activos - Corresponden principalmente, a gastos de constitución, organización e investigación.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Participación Trabajadores - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la lees ilación laboral, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

Impuesto a la Renta -Se calcula mediante la tasa del impuesto (25%) aplicables a la utilidades gravables, se reconocen contablemente afectando patrimonio.

3. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Índices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2000	91
2001	22
2002	9
2003	7
2004	2
2005	3
2006	3
2007	3
2008	3
2009	3

4. CUENTAS POR COBRAR

	US DÓLARES
Clientes	219,337.25
Otras cuentas por cobrar	4,669.80
Credito Tributario de IVA en compras	21,196.76
Credito Tributario por Anticipo Impuesto a la Renta	34,613.69
Total	**279,817.50**

5. INVENTARIOS

	US DÓLARES
Materia prima	11,356.28
Material de empaque	24,811.60
Producto en proceso	1,414.17
Productos terminados	7,541.15
Sub-productos	694.04
Total	**45,817.24**

6. PAGOS ANTICIPADOS

	US DÓLARES
Seguros anticipados	2,469.03
Total	**2,469.03**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

ACTIVO FIJO : COSTO AÑO 2009

	Saldos Al 31 de Dic.2008	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2009
Terrenos	7,230.42			7,230.42
Valuacion costo de terreno	148,065.58			148,065.58
Edificios e instalaciones	42,769.58			42,769.58
Valuacion costo de edificio e inst.	508,927.50			508,927.50
Instalaciones en edificio y planta	59,473.66			59,473.66
Adecuaciones Inst. en oficina	512.92			512.92
Maquinarias y equipos	207,994.27			207,994.27
Muebles y equipos de oficina	12,561.53			12,561.53
Vehículos	16,000.00			16,000.00
Tractores	32,800.00			32,800.00
Herramientas y equipo de trabajo	4,516.92			4,516.92
Equipos de computación-software	10,344.24			10,344.24
Total	**1,051,196.62**	**0.00**	**0.00**	**1,051,196.62**

DEPRECIACIÓN ACUMULADA AÑO 2009

	Saldos Al 31 de Dic.2008	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2009
Edificios e instalaciones	3,920.57	2,743.20		6,663.77
Valuacion edificio e instalaciones	25,446.37	21,867.71		47,314.08
Adecuación e inst. en oficina	89.12	40.66		129.78
Maquinarias y equipos	3,426.82	20,799.48		24,226.30
Muebles y equipos de oficina	2,293.01	915.71		3,208.72
Vehículos	8,533.37	10,306.73		18,840.10
Equipos de computación-software	7,682.79	2,661.45		10,344.24
Total	**51,392.05**	**59,334.94**	**0.00**	**110,726.99**

Nota.- los activos fijos de la Empresa correspondiente a Terrenos, Edificaciones e instalaciones fueron valuado por el perito Ing. Jorge idrovo Sanchez registro S.C.R.N.P. No. 040/SB PA 2005-044, mediante avaluo No. 09-08 en marzo 29 del 2008.

8. OTROS ACTIVOS	US DÓLARES
Banco capacitores de voltaje-planta	7,719.06
Total	**7,719.06**
Diferidos:	
Gastos pre-operativos	99.00
Costos y Gastos de puesta en marcha la planta	50,947.20
Total	**51,046.20**
Deposito en garantia:	
Medidor de luz	600
Total otros activos	**59,365.26**

9. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS	US DÓLARES
Banco del Pichincha:	
Prestamo vencimiento abril 5 del 2010	100,000.00
Prestamo vencimiento mayo 22 del 2010	250,000.00
Inetereses por pagar	3,632.47
Total	**353,632.47**

10. CUENTAS POR PAGAR	US DÓLARES
Proveedores local - materia prima	1,936.10
Proveedores local - servicios varios	1,847.58
Total	**3,783.68**

11. PASIVOS ACUMULADOS	US DÓLARES
Décimo tercer sueldo	1,095.12
Décimo cuarto sueldo	3,404.80
Vacaciones	7,882.84
IESS por pagar	3,699.59
Provision impuestos municipales	3,212.01
15% participación a trabajadores	317.55
Total	**19,611.91**

12. IMPUESTOS POR PAGAR

	US DÓLARES
Retenciones de IVA	52.59
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	22.57
Retenciones en la fuente en relacion de dependencia	55.28
Total	**130.44**

13. PASIVOS DIFERIDOS

	US DÓLARES
Anticipos de clientes del exterior	135,765.30
Total	**135,765.30**

14. PASIVOS A LARGO PLAZO

	US DÓLARES
Otros proveedores	126,831.44
Otras cuentas por pagar	36,962.24
Total	**163,793.68**

15. CAPITAL SOCIAL

Consiste de 608.489 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de US$ 1.00 cada una.

16. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (marzo 31 del 2010), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2009.