

KOLNETSA S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2011



**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 2011

INDICE

Informe del auditor independiente

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



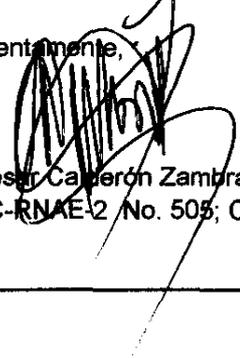
C.P.A. César Calderón Zambrano

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 2011, 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 *Administración 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 antes mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KOLNETSA S.A.** al 31 de diciembre del 2011, 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.

Atentamente,


César Calderón Zambrano
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 134380



Guayaquil, abril 2 del 2011

KOLNETSA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y equivalentes de caja	2	12.185,12
Cuentas por cobrar	4	137.070,13
Total activos corrientes		149.255,25

PROPIEDADES Y EQUIPOS

5 781.522,96

OTROS ACTIVOS

6 32.251,42

TOTAL ACTIVOS

963.029,63

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones bancarias	7	76.516,74
Cuentas por pagar	8	13.584,95
Impuestos por pagar	9	1.254,39
Pasivos acumulados	10	7.345,43
Total pasivos corrientes		98.701,51

PASIVOS DIFERIDOS

11 84.396,84

PASIVOS A LARGO PLAZO

12 349.566,22

TOTAL PASIVOS

532.664,57

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	13	608.489,00
Reserva legal		943,07
Reserva por valuacion de activos		131.546,71
Utilidad (Pérdidas) años anteriores		-132.646,97
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		-177.966,75

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

430.365,06

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

963.029,63



Ver notas explicativas a los Estados Financieros

KOLNETSA S.A.

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INGRESOS:	US DOLARES
VENTAS SERVICIOS LOCALES CON 12 % IVA	32.395,61
VENTAS SERVICIOS LOCALES CON 0 % IVA	<u>49.558,41</u>
TOTAL VENTAS NETAS	<u>81.954,02</u>
COSTO DE VENTAS	
COSTO DE VENTA MATERIALES DE EMBALAJE	20.060,28
COSTO PLANTA DE PROCESO	<u>41.212,76</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	<u>61.273,04</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>20.680,98</u>
GASTOS:	
Administrativos y Ventas	94.918,71
Depreciacion y amortizacion	<u>85.187,72</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>180.106,43</u>
GASTOS NO OPERACIONALES	
Gastos financieros	14.250,58
Otros egresos (ingresos)	-1.209,29
Perdida en venta de activos	<u>5.500,01</u>
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	<u>18.541,30</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-177.966,75

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

KOLNETSA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Valuacion de activos	Utilid(Pérdias) Años Anteriores	Utilid(Pérdias) del del ejercicio	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2011	608.489,00	943,07	131.546,71	3.409,48	-136.056,45	608.331,81
Transferencia				-136.056,45	136.056,45	0,00
Utilidad (Pérdida) del ejercicio					-177.966,75	-177.966,75
Diciembre 31 del 2011	608.489,00	943,07	131.546,71	-132.646,97	-177.966,75	430.365,06

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

KOLNETSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

US DÓLARES

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Perdida	-177.966,75
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	84.387,71
Perdida en baja de activos fijos	6.566,56
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar	74.500,82
Disminución en inventarios	20.060,28
Disminución en otros activos	18.999,98
Aumento en cuentas por pagar	11.258,33
Disminución en anticipos de clientes	-40,00
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>124.779,41</u>
Efectivo utilizado para actividades de inversión:	
Aumento en activos fijos	-8.066,57
Efectivo neto utilizado para actividades de inversión	<u>-8.066,57</u>
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	
Disminución en obligaciones bancarias	-142.572,39
Aumento en cuentas por pagar accionistas	118.776,55
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>-23.795,84</u>
Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	5.904,52
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>6.280,60</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>12.185,12</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

KOLNETSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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.

A

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Participación Trabajadores - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la legislación 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.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2000	91
2001	22
2002	9
2003	7
2004	2
2005	3
2006	3
2007	3
2008	5
2009	3
2010	3
2011	3

4. CUENTAS POR COBRAR

US DÓLARES

Clientes	89.461,86
Crédito tributario IVA	9.181,72
Anticipo impuesto a la renta	38.243,09
Crédito tributario por retenciones fuentes clientes	183,46
Total	<u>137.070,13</u>

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

US DÓLARES

ACTIVO FIJO : COSTO

AÑO 2011

	Saldos Al 31 de Dic.2010	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2011
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	7.793,87		67.267,53
Adecuaciones Inst. en oficina	512,92			512,92
Maquinarias y equipos	208.257,66	272,70		208.530,36
Muebles y equipos de oficina	12.561,53			12.561,53
Vehículos	16.000,00		16.000,00	0,00
Tractores	32.800,00		10.000,00	22.800,00
Herramientas y equipo de trabajo	4.516,92			4.516,92
Equipos de computación-software	10.884,24			10.884,24
Total	1.052.000,01	8.066,57	26.000,00	1.034.066,58

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

AÑO 2011

	Saldos Al 31 de Dic.2010	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2011
Edificios e instalaciones	7.306,51	9.530,52		16.837,03
Valuacion costo de edificio e inst.	98.301,77	38.536,97		136.838,74
Adecuación e inst. en oficina	181,02	7.543,65		7.724,67
Maquinarias y equipos	45.227,57	22.364,77		67.592,34
Muebles y equipos de oficina	4.554,77	1.454,57		6.009,34
Vehículos y tractores	21.493,49	4.939,96	-19.433,44	7.000,01
Equipos de computación-software	10.524,22	17,27		10.541,49
Total	187.589,35	84.387,71	-19.433,44	252.543,62

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.

n

6. OTROS ACTIVOS	US DÓLARES
Pagos anticipados:	
Seguro contra incendio	984,10
Total	<u>984,10</u>
Diferidos:	
Gastos pre-operativos	99,00
Gastos de investigación	30.568,32
Total	<u>30.667,32</u>
Deposito en garantía:	
Medidor de luz	600,00
Total	<u>600,00</u>
Total otros activos	<u>32.251,42</u>
7. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS	US DÓLARES
Banco del Pichincha	
Prestamo con vencimientos trimestrales	74.695,56
Intereses por pagar	1.821,18
Total	<u>76.516,74</u>
8. CUENTAS POR PAGAR	US DÓLARES
Proveedores local - servicios varios	243,77
Otras cuentas por pagar	13.341,18
Total	<u>13.584,95</u>
9. CUENTAS POR PAGAR VARIAS	
Impuestos por pagar	126,80
IESS po pagar	1.127,59
Total	<u>1.254,39</u>
10. PASIVOS ACUMULADOS	US DÓLARES
Décimo tercer sueldo	716,54
Décimo cuarto sueldo	370,33
Vacaciones	5.576,24
Provision contribuciones	682,32
Total	<u>7.345,43</u>

n

11. PASIVOS DIFERIDOS

US DÓLARES

Anticipos de clientes del exterior	<u>84.396,84</u>
Total	<u>84.396,84</u>

12. PASIVOS A LARGO PLAZO

US DÓLARES

Otros proveedores	317.003,98
Otras cuentas por pagar	<u>32.562,24</u>
Total	<u>349.566,22</u>

13. CAPITAL SOCIAL

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

14. 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.

15. PASIVO CONTINGENTE

Los registros contables de la Empresa no han sido fiscalizados por la Autoridades de Impuestos, hasta el año 2008. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la empresa dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe (2 de abril del 2012), 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 2011.