KOLNETSA S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2012

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

César Calderón Zambrano Ciudadela Guayaquines Teléfono 04-2-820412
Contador Público Autorizado 13438 Mza. 34 5-1 Guayaquil 09-9-750648

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 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libre de errores materiales, debido a fraude o errores.
3. 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.
4. 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 Internacionales de Información Financiera - NIIF en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
5. 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 2012, 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 Internacionales de Información Financiera - NIIF, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,

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

Guayaquil, 15 de marzo del 2013

KOLNETSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Contenido	Página
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	8
Notas a los estados financieros consolidados	9

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

Ing. Luis Adrián Delgado Curi
Gerente General

Ecón. Ana Maritza Suarez Haque
Contador General

- 2 -

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

	Nota	Página
Información general	1	9
Políticas contables significativas	2	9
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	14
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	18
Cuentas por cobrar	6	21
Inventarios	7	21-22
Propiedades, planta y equipo	5	19-20
Activos anticipados	8	23
Activos por impuestos corrientes	9	23
Préstamos	10	24
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	25
Pasivos por impuestos corrientes	12	25
Pasivos acumulados por pagar	13	26
Cuentas y documentos por pagar no corriente	14	26
Cuentas y documentos por pagar relacionadas no corrientes	15	26
Provisión beneficios a empleados no corrientes	16	27
Patrimonio	17	27-28
Hechos ocurridos después de la fecha del periodo sobre el que se informa	18	29
Aprobación de los estados financieros	19	29

Ing. Luis Adrián Delgado Curi
Gerente General

Ecón. Ana Maritza Suarez Haque
Contador General

- 3 -

KOLNETSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital fijado	Agote futuro	Reserva de capital	Reserva de revaluación de propiedades	Reserva de revaluación de inversiones	Perdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Participa ciones no controlado	Total
Saldo al 1 de enero del 2011	608.489,00	0,00	943,07	131.546,71	0,00	-132.646,97	3.874,42	177.966,75	0,00	618.131,11
Asiento de revaluación acumulados Frédéric del ejercicio	0,00	0,00	943,07	131.546,71	0,00	-132.646,97	3.874,42	177.966,75	0,00	618.131,11
Saldo al 31 de diciembre del 2011	608.489,00	0,00	943,07	131.546,71	0,00	-132.646,97	3.874,42	177.966,75	0,00	618.131,11
Saldo de acuerdo a PCGA	608.489,00	0,00	943,07	131.546,71	0,00	-132.646,97	3.874,42	177.966,75	0,00	618.131,11
Asiento de revaluación acumulados Frédéric del ejercicio económico 2012 Utilidad del ejercicio por primera vez de las NIIF (ver 3.2.1.1)	0,00	0,00	843,07	131.546,71	0,00	-142.280,10	0,00	75.955,18	0,00	433.864,82
Saldo al 31 de diciembre del 2012	608.489,00	0,00	843,07	131.546,71	0,00	-142.280,10	0,00	75.955,18	0,00	433.864,82

Ver notas a los estados financieros

[Firma]
Cecilia Zamora
Contadora

[Firma]
Irene María Martínez Baeza
Contadora

KOLNETSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

KOLNETSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 La Compañía fue constituida el 26 de mayo de 2005, en la Ciudad de Guayaquil, su planta de procesamiento está 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; la instalación de planta industrial para elaboración y procesamiento de productos, ya sea para la venta en el mercado local o internacional. Su planta industrial se encuentra en el km. 1,30 vía a Jipijapa-Guayaquil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de KOLNETSA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 27 de enero del 2012 y 23 de febrero del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de KOLNETSA S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

1.2 La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de KOLNETSA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Propiedades, planta y equipo

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las pérdidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

- 12 -

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.4.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.4.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsecuente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.6 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés

- 13 -

efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito prometido para la compra de ciertos bienes es de 2 días.

NIC 33 (2009)

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La empresa ha registrado importe por este rubro, debido a que mantiene personal activo en la empresa.

2.8.2 Bonificación por desahucio

- 14 -

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La empresa ha registrado importe por este rubro debido a que mantiene personal activo en la empresa.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.I.C.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.I.C.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.D.SC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encuentran vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros consolidados, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y opciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

V.

- 15 -

a) **Estimaciones**

100 114-07

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

KOLNETSA S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 **Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

a) **Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable.

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

KOLNETSA S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúos realizados

por perito calificado por la Supendencia, para terrenos y edificaciones, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

3.3 **Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

100 114-04

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de KOLNETSA S.A.:

3.3.1 **Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012**

	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2012
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	467.270,12	430.365,06
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Costo atribuido de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Ajustes en otros beneficios al personal jubilación patronal y desahucio	(43.289,10)	0,00
Patrimonio de acuerdo a NIIF	423.981,02	430.365,06

3.3.2 **Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

	2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	-177.966,75
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Reconocimiento de gastos por intereses y depreciación de activos bajo arrendamiento financiero	-
Reconocimiento de una ganancia (pérdida) proveniente de la medición de activos biológicos al valor razonable menos costos de venta	-
Reconocimiento de una ganancia (pérdida) proveniente de la valuación de activos de propiedad planta y equipos	-
Eliminación de la amortización de la plusvalía	-
Ajuste al gasto por intereses de préstamos medidos al costo amortizado	-
Incremento en el gasto por beneficios definidos	-
Eliminación de la provisión por restructuración	-
Reconocimiento de un gasto por indemnización por años de servicio	-
Reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos	-
Resultado integral de acuerdo a NIIF	-177.966,75

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

100 114-04

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31... 2012	2011	Enero 1, 2010
	(en U.S. dólares)		
Efectivo y bancos	73.320,45	12.185,12	6.280,60
Sobregiro bancario	-	-	-
Total	73.320,45	12.185,12	6.280,60

5. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Costo o valuación	1.054.087,51	1.034.066,58	1.052.000,01
Depreciación acumulada y deterioro	314.318,81	252.543,62	187.589,35
Total	739.768,70	781.522,96	864.410,66
Costo o valuación			
Clasificación:			
Terrenos en propiedad	155.296,00	155.296,00	155.296,00
Edificaciones	559.490,95	559.490,95	551.697,08
Herramientas al costo	4.516,92	4.516,92	4.516,92
Instalaciones	59.473,66	59.986,58	59.986,58
Muebles y enseres	28.849,80	12.561,53	12.561,53
Maquinaria y equipo	208.530,36	208.530,36	208.257,66
Equipo de computación	11.472,90	10.884,24	10.884,24
Vehículos	22.800,00	22.800,00	48.800,00
Equipos en general	3.656,92	-	0,00
Total	1.054.087,51	1.034.066,58	1.052.000,01

Los porcentajes de depreciación que se aplican son:

Edificaciones	5% anual
Maquinaria y equipo	10% anual
Vehículos	20% anual
Equipo de computación	33% anual
Herramientas	10% anual
Muebles y enseres	10% anual
Instalaciones	10% anual
Equipo en general	10% anual

KOLNETSA S.A.
LOS MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

COSTO PROMEDIO	SALDO AL 1º DE ENERO DEL 2011	ADQUISICIONES DURANTE EL EJERCICIO	RECLASIF. DACION	INCREMENTO DE LA MANTENIDA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	ADQUISICIONES DURANTE EL EJERCICIO	RECLASIF. DACION	INCREMENTO DE LA MANTENIDA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
Costo de adquisición	150.206,00	0,00	0,00	0,00	150.206,00	0,00	0,00	0,00	150.206,00
Termino en propiedad al valor razonable	551.697,06	7.793,87	0,00	0,00	559.490,93	0,00	0,00	0,00	559.490,93
Edificios en propiedades al valor razonable	59.980,58	0,00	0,00	0,00	59.980,58	0,00	0,00	0,00	59.980,58
Instalaciones al costo	102.727,56	772,00	0,00	0,00	103.500,00	0,00	0,00	0,00	103.500,00
Muebles e insumos al costo	10.894,28	0,00	0,00	0,00	10.894,28	0,00	0,00	0,00	10.894,28
Equipos de computación y software al costo	48.890,00	0,00	0,00	0,00	48.890,00	0,00	0,00	0,00	48.890,00
Vehículos al costo	4.516,92	0,00	0,00	0,00	4.516,92	0,00	0,00	0,00	4.516,92
Herramientas al costo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipos en general al costo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	1.052.800,01	87.565,87	0,00	0,00	1.140.365,88	0,00	0,00	0,00	1.140.365,88

Ver anexo a los estados financieros

Erico Ana Manzanarez Saegle
Contadora

Erico Ana Manzanarez Saegle
Contadora

6. ACTIVOS CUENTAS POR COBRAR
6.1 Las cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31... 2012	2011	Enero 1 2011
	(En U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar clientes	834.733,78	89.461,86	156.652,83
Cuentas por cobrar clientes relacionados	0,00	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	0,00	3.942,10
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(7.425,63)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Cuentas por cobrar-neto	827.308,15	89.461,86	160.594,93

La empresa el 1 de enero del 2012 realizo el ajuste por cuentas incobrables de acuerdo a NIIF

Las cuentas por cobrar clientes y relacionados no generan costo financiero alguno, y presentan sus estados financieros por separados.

7. ACTIVOS INVENTARIOS
7.1 los inventarios al final del periodo fueron:

	... Diciembre 31... 2012	2011	Enero 1 2011
	(en U.S. dólares)		
Materia prima	404.043,16	0,00	0,00
Productos en proceso	1240.818,18	0,00	0,00
Productos terminados	87.214,72	0,00	0,00
Mercadería en tránsito	0,00	0,00	0,00
Material de embalaje	<u>47.081,82</u>	<u>0,00</u>	<u>20.060,28</u>
Total	1.779.157,88	0,00	20.060,28

- 21 -

INVENTARIOS

La compañía en su estado de situación, refleja existencias de materia prima, suministros o materiales, productos en proceso, productos terminados, y valores por mercadería en tránsito, los saldos de estas cuentas en el ejercicio del 2012 corresponden a:

- Los movimientos se registran a su costo de adquisición neto, en algunos casos se incluye transporte y otros costos de importaciones, para los consumos y egresos de mercadería se aplica el COSTO PROMEDIO, toda salida de mercadería está justificada por los ingresos de mercadería con sus correspondiente autorizaciones, los ingresos de mercadería están justificados por órdenes de compra.
- En los costos de producción se aplica el consumo de materia y materiales al costo promedio de la mercadería que se transfiere a los diferentes procesos, en la producción se adiciona los costos de mano de obra directa, mano de obra indirecta (con todos sus beneficios) y los costos por gastos indirectos de fabricación, estos costos son por los consumos reales de en cada proceso y en cada orden de producción.
- Las transferencias de producción a producto terminado se registra con el costo real de cada orden de producción.
- El costo de venta de la mercadería vendida se castra en la salida de cada factura que se emite en línea, y su valoración se realiza por el COSTO PROMEDIO, que se obtiene en el sistema automático del kárdex contable de producto terminado para la venta
- La mercadería con defectos en producción se reprocesa, el costo del reproceso se registra al costo de materia prima promedio al momento de la producción.
- La mercadería en mal estado se da de baja y la valoración de su costo se realiza por el costo promedio que se obtiene en el sistema de inventarios, para materias primas y materiales, productos en proceso y productos terminados.

Reconocimiento y medición de los Inventarios:

Las políticas de reconocimiento que se aplican en las existencias dependerán del destino para lo cual sean adquiridos los inventarios:

- Adquisiciones: para la venta.

Las políticas de medición que se realizan a los inventarios están basada en técnicas, tales como el método del costo promedio, así mismo se utiliza sistemas de inventarios de control por órdenes de producción, para los consumos de materia prima, materiales y el despacho de producto terminado y el precio de venta se determinara considerando los costos de adquisición, de transformación y otros incurridos para determinar el precio de venta, se considera la rentabilidad que estiman los accionistas por su inversión realizada.

Los proveedores nos conceden créditos entre los 30 y 60 días de plazo, y proveedores del exterior en algunos casos el crédito llega hasta 150 días.

- 22 -

8. ACTIVOS ANTICIPADOS

Un resumen de los activos anticipados es como sigue:

	... Diciembre 31... 2012	2011	Enero 1 2011
	(en U.S. dólares)		
Anticipos a proveedores de bienes y servicios (1)	4.068,56	-	-
Seguros pagados por anticipados (2)	<u>11.038,30</u>	<u>984,10</u>	<u>2.000,77</u>
Total	15.106,86	984,10	2.000,77

(1) Al 31 de diciembre del 2012 constituyen valores entregados por la compañía a proveedores para la provisión de bienes o servicios. Dichos valores no generan intereses algunos.

(2) Al 31 de diciembre del 2012 constituyen valores entregados a la compañía a proveedores de seguros. Dichos valores son devengados en el siguiente ejercicio.

9. ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de los activos no corrientes es como sigue:

	Diciembre 31 2012	2011	Enero 1 2011
	(en U.S. dólares)		
Credito tributario a favor de la empresa IVA	20.074,59	9.181,72	18.742,90
Credito tributario a favor de la empresa Impto. Rta.	42.420,03	183,46	0,00
Anticipo de Impuesto a la renta	5.456,94	38.243,09	32.238,12
Otros activos intangibles	<u>20.234,82</u>	<u>31.267,32</u>	<u>49.250,63</u>
TOTAL	88.176,38	78.875,59	100.271,65

- 23 -

10 PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
<i>Garantizados - al costo amortizado</i>			
Préstamos Bancarios (1)	100,000.00	76,516.74	219,089.13
o Total	100,000.00	76,516.74	219,089.13
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	100,000.00	76,516.74	181,243.40
No corriente	0.00	0.00	37,845.73
Total	100,000.00	76,516.74	219,089.13

(1) La compañía mantiene deudas con Banco Pichincha.

Los intereses de los créditos van del 9% hasta el 12% de interés anual.

Las garantías entregadas por la Compañía tenemos:

Banco del pichincha Tipo de garantía Hipoteca de Terreno y edificaciones, tipo de garantía abierta de terreno y edificaciones a su valor de realización.

11 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Proveedores locales (1)	26,634.42	243.77	2,301.69
Proveedores del exterior (2)	0.00	0.00	0.00
ISS por pagar	4,739.47	1,127.59	1,257.38
Anticipos de clientes del exterior(3)	2,278,490.76	84,396.84	84,396.84
Otras	17,777.60	13,341.18	0.00
Total	2,329,651.34	99,109.38	87,955.91

Acreedores Comerciales:

(1) La compañía mantiene cuentas por pagar con proveedores locales por compra de bienes y servicios, los valores de los créditos concedidos por proveedores de servicios no registran costos financieros y los plazos de créditos otorgados son 30 días plazo, los compras a proveedores de materia prima se realizan al contado, en los créditos otorgados por los proveedores no se han entregado ninguna garantía.

(2) Los créditos concedidos por proveedores del exterior en algunos casos llegan hasta 150 días.

(3) Los valores entregados por clientes del exterior son anticipos por futuras ventas.

Los compras a proveedores no generan interés.

12 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Impuestos a la renta por retenciones	8,270.92	126.80	244.04
Impuesto a la renta del ejercicio	10,619.98	0.00	0.00
Total	18,890.90	126.80	244.04

13 PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de pasivos acumulados por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Beneficios de ley a empleados	18,867.47	7,345.43	7,123.33
Provisión por desahucio ajuste NIIF	20,424.74	0.00	0.00
TOTAL	39,292.21	7,345.43	7,123.33

Los beneficios de ley a los empleados, corresponden a valores corrientes que se cancelan en el periodo, y representan provisiones de decimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, vacaciones y otros beneficios.

14 PASIVOS NO CORRIENTE

Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Cuentas por pagar	587,163.63	349,566.22	230,789.67

El crédito concedido por proveedores, corresponden a valores no corrientes que se cancelan en periodos futuros no tienen vencimiento, como tampoco genera costos financieros para la compañía.

15 PASIVOS NO CORRIENTE

Cuentas y documentos por pagar relacionadas:

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en U.S. dólares)		
Proveedor del exterior	0.00	0.00	0.00
TOTAL	0.00	0.00	0.00

La empresa no mantiene créditos con relacionadas del exterior al 31 de diciembre del 2012.

16 PASIVOS NO CORRIENTE

Provisión por beneficios a empleados:

Un resumen de cuentas per provisión beneficios para empleados es:

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(En U.S. dólares)		
Por jubilación patronal ajuste NIIF	28,859.32	0.00	0.00
TOTAL	28,859.32	0.00	0.00

En el ejercicio económico 2012, se efectuó el análisis actuarial para la provisión por el beneficio para el ejercicio económico 2012, se realizó provisión por beneficios al personal por conceptos de jubilación patronal y por desahucio, preparado por profesional especializado y autorizado por la superintendencia de compañías Actuaría Cia. Ltda., con registro Superintendencia de Bancos PEA-2006-002 y registro comité de consultoría No.2-0041-SCC-07 los beneficios registrados corresponden a Desahucio y Jubilación Patronal.

17 PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

17.1 Capital Social

	... Diciembre 31, ... 2012	2011	Enero 1, 2011
	(en miles de U.S. dólares)		
Capital social	608,489.00	608,489.00	608,489.00
Total	608,489.00	608,489.00	608,489.00

El capital social autorizado consiste de 608,489.00 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2012), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

17.2 Reservas

Un resumen de reservas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...		Enero 1,
	2011	2010	2010
	(en miles de U.S. dólares)		
Reserva legal	943,07	943,07	943,07
Reserva de capital	131.546,71	131.541,76	131.541,76
TOTAL	132.489,78	132.489,78	132.489,78

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.

Reserva de capital - Incluye los valores de las cuentas de reservas por revalorización del patrimonio y Re-valorización monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores.

17.3 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2010 la compañía mantenía una pérdida acumulada por US \$ 132.646,97, al 31 de diciembre del 2011 una pérdida acumulada por US \$ 310.613,72 al 31 de diciembre del 2012 una pérdida acumulada de US \$ 299.304,64, se reconocieron ajustes en pérdidas acumuladas por US\$ 43.289,10, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF. Ver Nota 3.3.1

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

30C10.31

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

30C10.17

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.