KOLNETSA S.A.

Informe de Auditoría Externa

Por el año terminado al

31 de diciembre del 2014

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

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 2014, y los correspondientes estado de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa 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 libres de errores materiales, debido a fraude o errores.

3. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Ecuador, dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación gen eral de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.

4. Como se indica en la nota 2, La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registro 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 2014, 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, abril 15 del 2015

KOLNETSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Contenido	Página
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral:	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	5
Notas a los estados financieros consolidados	6-26

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	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 Adrian Delgado Curi
Gerente General

Econ. Ana Maritza Suarez Baque
Contador General

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Ing. Luis Adrián Delgado Curi
Gerente General

Econ. Ana Maritza Suarez Baque
Contador General

KOLNETSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

		NOTAS	Diciembre,31 2014	2013
			(en U.S. dólares)	
	ACTIVOS			
NIC 1.60	**ACTIVOS CORRIENTES:**			
NIC 1.54(i)	Efectivo y equivalente de efectivo	4	157.713,17	161.990,18
NIC 1.54(n)	Cuentas por cobrar	6	92.032,63	109.595,09
	Inventarios	7	649.967,98	2.765.847,26
	Gastos anticipados	8	11.998,14	12.409,78
	Total activos corrientes		**911.711,92**	**3.049.842,31**
NIC 1.60	**ACTIVOS NO CORRIENTES:**			
NIC 1.54(a)	Propiedades, planta y equipos	5	756.598,18	703.178,74
NIC 1.55	Otros activos	9	66.005,89	77.465,83
	Total activos no corrientes		**822.604,07**	**780.644,57**
	TOTAL ACTIVOS		**1.734.315,99**	**3.830.486,88**
	PASIVOS Y PATRIMONIO			
NIC 1.60	**PASIVOS CORRIENTES:**			
NIC 1.55	Obligaciones bancarias	10	0,00	103.034,29
NIC 1.55(k)	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11.1	105.284,89	22.358,61
NIC 1.54(n)	Pasivos por impuestos corrientes	12	18.106,41	17.550,17
	Pasivos acumulados por pagar	13	40.388,97	48.361,84
	Anticipos de clientes	11.2	309.405,58	2.589.493,85
	Total pasivos corrientes		**473.185,85**	**2.780.798,76**
NIC 1.60	**PASIVOS NO CORRIENTES:**			
NIC 1.55	Obligaciones bancarias	10	0,00	0,00
NIC 1.55(k)	Cuentas y documentos por pagar	14	727.368,81	545.663,26
	Provisión por beneficios a empleados	15	28.859,32	28.859,32
	Total pasivos no corrientes		**756.228,13**	**574.522,58**
	TOTAL PASIVOS		**1.229.413,98**	**3.355.321,34**
	PATRIMONIO			
NIC 1.55	Capital emitido y pagado	16	608.489,00	608.489,00
NIC 1.55	Reservas		943,07	943,07
NIC 1.55	Reserva de capital		131.546,71	131.546,71
NIC 1.55	Resultados acumulados		-273.805,12	-283.366,71
NIC 1.55	Ganancias acumuladas		60.076,71	25.175,17
NIC 1.55	Resultado del ejercicio		20.940,74	35.667,40
	Resultado por adopción de NIIF		-43.289,10	-43.289,10
	TOTAL PATRIMONIO		**504.902,01**	**475.165,54**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.734.315,99**	**3.830.486,88**

Ver notas a los estados financieros

Ing. Luis Adrian Delgado Curi
Gerente General

Econ. Ana Maritza Suarez Baque
Contadora

KOLNETSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

			Diciembre,31	
		NOTAS	2014	2013
			(en U.S. dólares)	
NIC 1.82(a)	INGRESOS		10.024.321,64	8.499.403,34
NIC 1.99	COSTO DE VENTAS		9.207.848,37	7.598.785,43
NIC 1.85	MARGEN BRUTO		816.473,27	900.617,91
NIC 1.99	GASTOS OPERACIONALES:			
NIC 1.99	Ventas		2.246,67	3.826,78
NIC 1.99	Administración		616.519,98	696.362,50
	Anticipo de impuesto a la renta		67.616,81	35.031,98
	Depreciación y amortización		75.590,98	77.590,37
	Total gastos operacionales		761.974,44	812.811,63
	GASTOS NO OPERACIONALES:			
NIC 1.82(b)	Gastos financieros		10.025,29	12.915,01
NIC 1.99	Otros gastos		0,00	0,00
NIC 1.82(a)	Otros ingresos		-522,18	-110,73
	Total gastos no operacionales		9.503,11	12.804,28
NIC 1.85	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		44.995,72	75.002,00
	Menos participación 15% trabajadores		6.749,36	11.250,30
	Menos amortizacion perdidas años anteriores		9.561,59	15.937,93
NIC 1.82(d)	Menos impuesto a la renta		7.744,03	12.146,37
NIC 1.82(f)	UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		20.940,74	35.667,40
	ÒTRO RESULTADO INTEGRAL:			
NIC 1.82(G)	Ganancia por evaluación de propiedades, planta y equipos		0,00	0,00
	Ganancia o perdidas actuariales		0,00	0,00
NIC 1.85	OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO		0,00	0,00
NIC 1.82(J)	TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		20.940,74	35.667,40

Ver notas a los estados financieros

Ing. Luis Adrian Delgado Curi
Gerente General

Econ. Ana MaritzaSuarez Baque
Contadora

KOLNETSA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

		Notas	2014	2013
			(en de U.S. dólares)	
	Utilidad del año atribuible a:			
NIC 1.83(a)	Propietarios de la controladora		-	-
NIC 1.83(a)	Participaciones no controladoras		-	-
	Total.		-	-
	Total resultado integral atribuible a:			
NIC 1.83(b)	Propietarios de la controladora		-	-
NIC 1.83(b)	Participaciones no controladoras		-	-
	Total		-	-
	UTILIDAD POR ACCIÓN:			
NIC 33.66	Básica (en U.S. dólares)		0,0344	0,0586

Ver notas a los estados financieros

KOLNETSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	NOTAS	Diciembre,31 2014	2013
		(en U.S. dólares)	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibidos de clientes		10.042.406,28	8.940.604,01
Otros cobros por actividades de operación			0,00
Pagos a proveedores y empleados		-7.714.699,21	-8.981.346,20
Otras salidas de efectivo		0,00	0,00
Otras entradas de efectivo		262.907,92	337.105,68
Intereses pagados		-10.025,29	-12.915,01
Impuesto a la renta		-67.616,81	-35.031,98
Flujo neta de efectivo proveniente de actividades de operación		**2.512.972,89**	**248.416,50**
FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES) DE INVERSIÓN			
Incremento de activos financieros		0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos		-134.127,34	-29.630,74
Adquisición de propiedades de inversión		0,00	0,00
Precio de venta de propiedades de inversión		0,00	0,00
Adquisición de activos intangibles		0,00	0,00
Otras entradas de efectivo		0,00	0,00
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**-134.127,34**	**-29.630,74**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Prestamos y otros pasivos financieros		-2.383.122,56	-130.116,03
FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**-2.383.122,56**	**-130.116,03**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		**-4.277,01**	88.669,73
Saldos de efectivo al comienzo del año		**161.990,18**	73.320,45
SALDO AL FINAL DEL AÑO		**157.713,17**	**161.990,18**

Ver notas a los estados financieros

Ing. Luis Adrian Delgado Curi
Gerente General

Econ. Ana MaritzaSuarez Baque
Contadora

KOLNETSA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital emitido	Aporte futura capitalización	Reservas	Reserva de capital	Reserva de revaluación de propiedades	Resultado acumulado aplicación de NIIF	Perdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participaciones no contralado-ras	Total
SaLdos de acuerdo a PCGA, dic.31.2011	**608.489,00**	**0,00**	**943,07**	**131.546,71**	**0,00**	**0,00**	**-310.613,72**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**430.365,06**
Amortizacion perdidas años anteriores							11.309,08		-11.309,08		0,00
Utilidad del ejercicio económico 2012									36.905,06		36.905,06
Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF (ver 3.2.1.)						-43.289,10					-43.289,10
Saldo al 31 de diciembre del 2012	**608.489,00**	**0,00**	**943,07**	**131.546,71**	**0,00**	**-43.289,10**	**-299.304,64**	**0,00**	**25.595,98**	**0,00**	**423.981,02**
Ajuste								-420,81			-420,81
Absorción de resultados acumulados								25.595,98	-25.595,98		0,00
Utilidad del ejercicio económico 2013									51.605,33		51.605,33
Amortizacion perdidas años anteriores							15.937,93		-15.937,93		0,00
Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF (ver 3.2.1.)											0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2013	**608.489,00**	**0,00**	**943,07**	**131.546,71**	**0,00**	**-43.289,10**	**-283.366,71**	**25.175,17**	**35.667,40**	**0,00**	**475.165,54**
Ajuste								-765,86			-765,86
Absorción de resultados acumulados								35.667,40	-35.667,40		0,00
Utilidad del ejercicio económico 2013									30.502,33		30.502,33
Amortizacion perdidas años anteriores							9.561,59		-9.561,59		0,00
Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF (ver 3.2.1.)											0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**608.489,00**	**0,00**	**943,07**	**131.546,71**	**0,00**	**-43.289,10**	**-273.805,12**	**60.076,71**	**20.940,74**	**0,00**	**504.902,01**

Ver notas a los estados financieros

Ing. Luis Adrian Delgado Curi
Gerente General

Econ. Ana Maritza Suarez Baque
Contadora

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañia fue constituida el 26 de mayo del 2005, en la Ciudad de Guayaquil, su domicilio principal y planta de procesamiento esta situada en la Ciudad de Jipijapa en la Provincia de Manabi.

El objetivo principal de la compañía es la importación, exportación, distribución, compra venta, comercialización, alaboracion, 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 1,50 de la via 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 2012, 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 2013 y 2014.

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 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas

enfunción de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

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 y 2014, 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 2014, 2013 y 2012. 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 partidas 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 periodo 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 periodo.

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, mantenido 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 periodo.

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 subsiguiente 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 periodo 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 conocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de bienes materia prima (café) es de 2 días, bienes y servicios es de 30 días.

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 periodo, 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

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.ICI.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.ICI.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.DSC.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 periodo 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 encontraban 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 exenciones 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*

a) Estimaciones

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 fueran 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 Supercias, 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*

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 del 2012 y al 31 de diciembre del 2014*

	Diciembre 31, 2014	Enero 1, 2013
	(en U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	**504.902,01**	**467.270,12**
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	0,00	(43.289,10)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	**504.902,01**	**423.981,02**

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 arrendam ento 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	157.713,17	161.990,18
Sobregiro bancario	-	-
Total	**157.713,17**	**161.990,18**

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	

Costo o valuación	1.212.728,67	1.083.718,25
Depreciación acumulada y deterioro	456.130,49	380.539,51
Total	**756.598,18**	**703.178,74**

Costo o valuación

Clasificación:

Terrenos en propiedad	155.296,00	155.296,00
Edificaciones en propiedad	559.490,95	559.490,95
Herramientas al costo	5.116,92	5.116,92
Instalaciones	59.808,37	59.295,45
Muebles y enseres al costo	32.475,71	29.016,78
Maquinaria y equipo al costo	319.185,80	234.445,36
Equipo de computación al costo	33.871,21	14.599,87
Vehículos al costo	43.826,79	22.800,00
Equipos en general al costo	3.656,92	3.656,92
Total	1.212.728,67	1.083.718,25

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
Equipos en general	10 % anual

KOLNETSA S.A.

LOS MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2013	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFICACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2013	ADQUISICIONES (VENTAS)	RECLASIFICACIÓN	Incremento en la revaluación	SALDO AL 31 DE dic. DEL 2014
Costo o valuación									
NIC.16.73(a)									
NIC.16.73(d,e)									
Terreno en propiedad al valor razonable	155.296,00	0,00	0,00	0,00	155.296,00	0,00	0,00	0,00	155.296,00
Edificaciones en propiedad al valor razonable	559.490,95	0,00	0,00	0,00	559.490,95	0,00	0,00	0,00	559.490,95
Instalaciones al costo	59.473,66	0,00	-178,21	0,00	59.295,45	512,92	0,00	0,00	59.808,37
Muebles y enseres al costo	28.849,80	166,98	0,00	0,00	29.016,78	3.458,93	0,00	0,00	32.475,71
Maquinarias y equipos al costo	208.530,36	25.915,00	0,00	0,00	234.445,36	84.740,44	0,00	0,00	319.185,80
Equipo de computacion y software al costo	11.472,90	3.126,97	0,00	0,00	14.599,87	19 271,34	0,00	0,00	33.871,21
Vehiculos al costo	22.800,00	0,00	0,00	0,00	22.800,00	21.026,79	0,00	0,00	43.826,79
Herramientas al costo	4.516,92	600,00	0,00	0,00	5.116,92	0,00	0,00	0,00	5.116,92
Equipo en general al costo	3.656,92	0,00	0,00	0,00	3.656,92	0,00	0,00	0,00	3.656,92
TOTAL	1.054.087,51	29.808,95	-178,21	0,00	1.083.718,25	129.010,42	0,00	0,00	1.212.728,67
Depreciacion acumulada									
Edificaciones en propiedad al valor razonable	176.737,21	27 974,55	0,00	0,00	204.711,76	27.992,29	0,00	0,00	232.704,05
Instalaciones al costo	18.975,55	5.947,37	0,00	0,00	24.922,92	5.929,55	0,00	0,00	30.852,47
Muebles y enseres al costo	7.029,45	2.893,33	0,00	0,00	9.922,78	2 591,80	0,00	0,00	12.514,58
Maquinarias y equipos al costo	86.618,62	22 590,75	0,00	0,00	109.439,37	23.444,52	0,00	0,00	132.883,89
Equipo de computacion y software al costo	10 884,24	196,20	0,00	0,00	11.080,44	5.906,42	0,00	0,00	16.986,86
Vehiculos al costo	11 560,01	4 940,00	0,00	0,00	16.500,01	8.765,54	0,00	0,00	25.265,55
Herramientas al costo	2 283,73	1 312,81	0,00	0,00	3.596,54	511,68	0,00	0,00	4.108,22
Equipo en general al costo	0,00	365,69	0,00	0,00	365,69	449,18	0,00	0,00	814,87
TOTAL	314.318,81	66.220,70	0,00	0,00	380.539,51	75.590,98	0,00	0,00	456.130,49
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	739.768,70	-36.411,75	-178,21	0,00	703.178,74	53.419,44	0,00	0,00	756.598,18

Ver notas a los estados financieros

Ing. Luis Adrian Delgado Curi
Gerente General

Econ. Ana Maritza Suarez Baque
Contadora

6. ACTIVOS CUENTAS POR COBRAR

6.1 Las cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar clientes	79.335,09	110.070,72
Cuentas por cobrar clientes relacionados	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	20.123,17	6.950,00
Menos: Provisión cuentas incobrables	(7.425,63)	(7.425,63)
Cuentas por cobrar-neto	**92.032,63**	**109.595,09**

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

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no generan costo financiero alguno, y no hay garantías por estos créditos concedidos.

7. ACTIVOS INVENTARIOS

7.1 los inventarios al final del periodo fueron:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Materia prima	588.968,65	1.611.384,04
Productos en proceso	50.631,18	1.083.112,20
Productos terminados	750,26	53.536,38
Mercaderia en transito	0,00	0,00
Material de embalaje	9.617,89	17.814,64
Total	649.967,98	2.765.847,26

INVENTARIOS

La compañía en su estado de situación, refleja existencias de materia prima, suministros o materiales, productos en proceso, productos terminados, repuestos, y valores por mercadería en transito, los saldos de estas cuentas en el ejercicio del 2.014 son :

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 egresos de mercadería con sus correspondiente autorizaciones, los ingresos de mercaderia están justificados por órdenes de compra.

b) 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.

c) Las transferencias de producción a producto terminado se registra con el costo real de cada orden de producción.
d) El costo de venta de la mercaderia vendida se costea en la salida de cada factura que se emite en linea, 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
e) La mercaderia con defectos en producción se reprocesan, el costo del material reciclado se registra al costo de materia prima promedio al momento de la producción.
f) La mercaderia 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:

a) Adquisiciones para la venta.
b) Adquisiciones para el consumo normal de las operaciones.

Las políticas de medición que se realizan a los inventarios están basada en técnicas, tales como el método del costo promedio, asi mismo se utiliza sistemas de inventarios de control por ordenes 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 2 y 30 dias de plazo.

8 ACTIVOS ANTICIPADOS

Un resumen de los activos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores de bienes y servicios (1)	0,00	0,00
Seguros pagados por anticipados (2)	11.998,14	12.409,78
Total	**11.998,14**	**12.409,78**

(1)Al 31 de diciembre del 2014 constituyen valores entregados por la compañía a proveedores para la provisión de bienes o servicios. Dichos valores no generan interés alguno.

(2)Al 31 de diciembre del 2014 constituyen valores entregados por la compañia 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...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	65.563,15	34.571,16
Crédito tributario ISD	175,61	0,00
Anticipo de Impuesto a la renta	267,13	34.411,72
Otros activos intangibles	0,00	8.482,95
TOTAL	66.005,89	77.465,83

10 PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Garantizados - al costo amortizado		
Prestamos Bancarios (1)	0,00	103.034,29
¤ **Total**	0,00	103.034,29
Clasificación:		
Corriente	0,00	103.034,29
No corriente	0,00	0,00
Total	0,00	103.034,29

(1) La compañía mantiene deudas con banco del 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, a su valor de realización.

11 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales (1)	94.848,11	16.063,91
Proveedores del exterior (2)	0,00	0,00
IESS por pagar	4.640,26	3.894,70
Otros	5.796,52	2.400,00
Total	**105.284,89**	**22.358,61**

Acreedores Comerciales:

(1) La compañía mantiene cuentas por pagar con proveedores locales y del exterior por compra de bienes y servicios, los valores de los créditos concedidos por proveedores no registran costos financieros y los plazos de créditos otorgados por los proveedores son de:2 a 30 días plazo, las compras que se realizan al contado son las de materia prima (café) y estas superan un 90 % de las compras totales, 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 60 días.

Los compras a proveedores no generan interés.

11.2 Un resumen de anticipos de clientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Anticipos de clientes	309.405,58	2.589.493,85

12 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta del ejercicio	0,00	0,00
Retenciones de imptos, iva e impto.rta.	18.106,41	17.550,17
Total	**18.106,41**	**17.550,17**

13 PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de pasivos acumulados por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,... 2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Beneficios de ley a empleados	13.294,87	10.887,75
Participacion a trabajadores 15%	6.749,36	11.250,30
Contribuciones por pagar	0,00	5.799,05
Provisión por desahucio ajuste NIIF	20.344,74	20.424,74
TOTAL	**40.388,97**	**48.361,84**

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,... 2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Cuentas por pagar	727.368,81	545.663,26

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

Provision por beneficios a empleados:

Un resumen de provision por beneficios a empleados por pagar es:

	... Diciembre 31,... 2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Por jubilación patronal ajuste NIIF	28.859,32	28.859,32

En el ejercicio económico 2014, se efectuó el análisis actuarial para la provisión por el beneficio para el ejercicio económico 2014, se realizo provisión por beneficios al personal por conceptos de jubilación patronal y por

desahucio, preparado por profesional especializado y autorizado por la superintendencia de compañías Actuaria 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.

16 PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

16.1Capital Social

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(En de U.S. dólares)	
Capital social	608.489,00	608.489,00
Total	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 2014), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

16.2 Reservas

Un resumen de reservas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	*2013*
	(En de U.S. dólares)	
Reserva legales	3.502,67	3.502,67
Reserva de capital	131.546,71	131.546,71
TOTAL	135.049,38	135.049,38

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 expresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores.

16.3 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2011 la compañía mantenía una perdida acumulada por US $ 310.613,72, al 31 de diciembre del 2012 se amortizo US $ 11.309,08 presentando una perdida acumulada por US $

299.304,64 al 31 de diciembre del 2013 se amortizo US $ 15.937,93 presentado una perdida acumulada de US $ 283.366,71 por resultados operatvios, al 31 de diciembre del 2014 se amortizo US $ 9.561,59 presentando una perdida acumulada de US $ 273.805,12.
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

17 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (10 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 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.