

**KOLNETSA S.A.**

---

**Informe de Auditoría Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2008**

**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 2008**

**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**

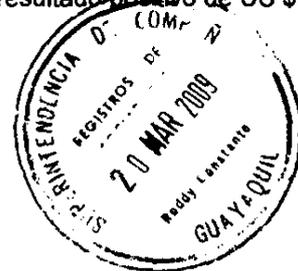
A los miembros del Directorio y accionistas de

**KOLNETSA S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de **KOLNETSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2008, 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 indicados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KOLNETSA S. A.**, al 31 de diciembre del 2008, 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.
5. La compañía procedió a valuar sus activos fijos por intermedio de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, teniendo un resultado positivo de US \$ 631.546,71 ver detalle en Nota 7 de Propiedades, planta y equipos.

Atentamente

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



Guayaquil, Marzo 18 del 2009

César Calderón Zambrano  
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes  
Mza.34 S-1

Teléfono 04- 2 - 820412  
09- 9- 750648

# KOLNETSA S. A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>US DOLARES</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y equivalentes de caja	2	68,433.66
Cuentas por cobrar	4	199,973.39
Inventarios	5	67,799.26
Gastos anticipados	6	10,369.74
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>346,576.05</u></b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	7	<b>999,804.57</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	8	<b>84,549.16</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>1,430,929.78</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	9	305,712.49
Cuentas por pagar	10	53,963.17
Pasivos acumulados	11	13,547.21
Impuestos por pagar	12	330.06
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>373,552.93</u></b>
<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>	13	<b>159,032.79</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	14	<b>155,305.40</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>687,891.12</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	15	608,489.00
Reservas legales		943.07
Reservas por valuacion de activos		131,546.71
Utilidad del ejercicio		2,059.88
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>743,038.66</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b><u>1,430,929.78</u></b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**KOLNETSA S. A.**

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

**INGRESOS:**

	<b>US DOLARES</b>
Ventas café al exterior	2,526,452.46
Ventas café local	360,838.32
Ventas de subproductos	82,852.78
Recargo en ventas	251,324.39
Servicios prestados al exterior	180,000.00
<b>VENTAS NETAS</b>	<b><u>3,401,467.95</u></b>

**COSTO DE VENTAS**

Costo de la mercaderia vendida	2,952,172.57
Costo planta de proceso	67,843.41
Costo de maquila	16,578.42
Costo de embalaje	17,470.91
Impuestos y contribuciones en exportaciones	59,276.89
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>3,113,342.20</u></b>

**UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**

**288,125.75**

**GASTOS:**

Administrativos	166,011.46
Ventas	24,030.54
Depreciacion y amortizacion	94,131.99
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>284,173.99</u></b>

**GASTOS NO OPERACIONALES**

Gastos financieros	15,346.40
Otros egresos (ingresos )	-14,625.83
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b><u>720.57</u></b>

**UTILIDAD ( PERDIDA ) ANTES DE IMPUESTOS**

**3,231.19**

**Menos: 15% Participacion trabajadores**

**-484.68**

**UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS**

**2,746.51**

**Menos: Impuesto a la renta**

**-686.63**

**UTILIDAD ANTES DE RESERVA**

**2,059.88**

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**KOLNETSA S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	Capital Social	Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva por Valuacion Activos	Utilidad Años Anteriores	Utilidad del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 1 de enero del 2008</b>	<b>100,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>9,430.73</b>	<b>109,430.73</b>
Ajuste							0.00
Transferencias			943.07		8,487.66	-9,430.73	0.00
Transferencias		508,487.66		-500,000.00	-8,487.66		0.00
Reserva por Valuacion Activos				631,546.71			631,546.71
Aporte de accionistas		1.34					1.34
Aumento de capital	508,489.00	-508,489.00					0.00
Utilidad del ejercicio						3,231.19	3,231.19
Pago 15% participación trabajadores						-484.68	-484.68
Pago 25 % impuesto a la Renta						-686.63	-686.63
<b>Diciembre 31 del 2008</b>	<b>608,489.00</b>	<b>0.00</b>	<b>943.07</b>	<b>131,546.71</b>	<b>0.00</b>	<b>2,059.88</b>	<b>743,038.66</b>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

**KOLNETSA S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	<b>US DÓLARES</b>
<b><u>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	
Utilidad	2,059.88
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Depreciaciones y amortizaciones	94,131.99
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	-67,424.86
Disminución en inventarios	203,499.95
Aumento en otros activos	-22,636.12
Disminución en cuentas por pagar	-37,690.87
Disminución en otros pasivos	-3,205.77
Aumento en anticipos de clientes	153,785.29
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>226,327.62</u></b>
<b>Efectivo utilizado para actividades de inversión:</b>	
Aporte de accionistas en aumento de capital	1.34
Aumento en activos fijos	-304,012.05
<b>Efectivo neto utilizado para actividades de inversión</b>	<b><u>-304,010.71</u></b>
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	
Aumento en obligaciones bancarias	287,345.83
Disminución en otras cuentas por pagar	-269,034.80
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>18,311.03</u></b>
<b>Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>36,819.81</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>31,613.85</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>68,433.66</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# KOLNETSA S. A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

### 1. OPERACIONES

**KOLNETSA S.A.;**(La compañía) fue constituida el 26 de mayo del 2005 en la Ciudad de Guayaquil, su planta de procesamiento esta situada en la Ciudad de Jipijapa en la Provincia de Manabí.

El objetivo principal de la compañía es la importación, exportación, distribución, compra venta, comercialización, elaboración, intermediación, permuta y consignación de productos naturales en todas sus formas y aplicaciones.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

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

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

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

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

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

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

**Participación Trabajadores** - El 15 % de la utilidad anual, la compañía debe entregar a sus trabajadores de acuerdo con la 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	3

## 4. CUENTAS POR COBRAR

US DÓLARES

Clientes	198,454.47
Otras cuentas por cobrar	73.29
Empleados	1,445.63
<b>Total</b>	<b>199,973.39</b>

## 5. INVENTARIOS

US DÓLARES

Materia prima	29,522.54
Material de empaque	27,716.52
Producto en proceso	1,847.58
Productos terminados	7,613.80
Sub-productos	1,098.82
<b>Total</b>	<b>67,799.26</b>

**6. PAGOS ANTICIPADOS****US DÓLARES**

Seguros anticipados	10,369.74
<b>Total</b>	<b>10,369.74</b>

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS****US DÓLARES****ACTIVO FIJO : COSTO****AÑO 2008**

	Saldos Al 31 de Dic.2007	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2008
Terrenos	7,230.42			7,230.42
Valuacion costo de terreno	0.00	148,065.58		148,065.58
Edificios e instalaciones	42,769.58			42,769.58
Valuacion costo de edificio e inst.	0.00	508,927.50		508,927.50
Instalaciones en edificio y planta	0.00	59,473.66		59,473.66
Adecuaciones Inst. en oficina	512.92			512.92
Maquinarias y equipos	5,597.12	202,397.15		207,994.27
Muebles y equipos de oficina	9,037.53	3,524.00		12,561.53
Vehículos	16,000.00			16,000.00
Tractores	0.00	32,800.00		32,800.00
Herramientas y equipo de trabajo	0.00	4,516.92		4,516.92
Equipos de computación-software	9,043.92	1,300.32		10,344.24
<b>Total</b>	<b>90,191.49</b>	<b>961,005.13</b>	<b>0.00</b>	<b>1,051,196.62</b>

**DEPRECIACIÓN ACUMULADA****AÑO 2008**

	Saldos Al 31 de Dic.2007	Adiciones	Ajustes Transferencias	Saldos Al 31 de Dic.2008
Edificios e instalaciones	1,782.07	2,138.50		3,920.57
Valuacion edificio e instalaciones	0.00	25,446.37		25,446.37
Adecuación e inst. en oficina	38.81	50.31		89.12
Maquinarias y equipos	2,968.87	457.95		3,426.82
Muebles y equipos de oficina	1,398.64	894.37		2,293.01
Vehículos	5,333.33	3,200.04		8,533.37
Equipos de computación-software	4,885.04	2,797.75		7,682.79
<b>Total</b>	<b>16,406.76</b>	<b>34,985.29</b>	<b>0.00</b>	<b>51,392.05</b>

**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.**

<b>8. OTROS ACTIVOS</b>	<b>US DÓLARES</b>
<b>Anticipo de Impuestos:</b>	
Credito Tributario por IVA en compras	17,557.23
Anticipo impuesto a la renta	<u>43,287.05</u>
<b>Total anticipo de impuestos</b>	<b><u>60,844.28</u></b>
<b>Diferidos:</b>	
Gastos pre-operativos	1,583.64
Gastos de investigación	20,451.08
Gastos de prueba y muestra para venta	1,070.16
<b>Total</b>	<b><u>23,104.88</u></b>
<b>Deposito en garantia:</b>	
Medidor de luz	<u>600</u>
<b>Total otros activos</b>	<b><u>84,549.16</u></b>
<b>9. OBLIGACIONES POR PAGAR A BANCOS</b>	<b>US DÓLARES</b>
<b>Banco del Pichincha</b>	
Prestamo vencimiento	290,956.24
Inetereses por pagar	<u>14,756.25</u>
<b>Total</b>	<b><u>305,712.49</u></b>
<b>10. CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>US DÓLARES</b>
<b>Proveedores local - materia prima</b>	
Proveedores local - servicios varios	48,453.91
<b>Total</b>	<b><u>5,509.26</u></b>
<b>11. PASIVOS ACUMULADOS</b>	<b>US DÓLARES</b>
<b>Décimo tercer sueldo</b>	
Décimo cuarto sueldo	739.66
Vacaciones	2,360.44
IESS por pagar	4,797.36
Provision impuestos municipales	3,779.13
15% participación a trabajadores	1,385.94
<b>Total</b>	<b><u>484.68</u></b>
	<b><u>13,547.21</u></b>

**12. IMPUESTOS POR PAGAR****US DÓLARES**

Retenciones de IVA	70.35
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	259.71
<b>Total</b>	<b><u>330.06</u></b>

**13. PASIVOS DIFERIDOS****US DÓLARES**

Anticipos de clientes del exterior	159,032.79
<b>Total</b>	<b><u>159,032.79</u></b>

**14. PASIVOS A LARGO PLAZO****US DÓLARES**

Otros proveedores	113,463.16
Otras cuentas por pagar	41,842.24
<b>Total</b>	<b><u>155,305.40</u></b>

**15. CAPITAL SOCIAL**

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

**16. RESERVA LEGAL**

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

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe (marzo 18 del 2009 ), 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 2008.