Econ. Jaime Zurita Utreras

AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RESOLUCION No. 03.Q.ICI 02

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones.

Adjunto sírvase encontrar el Informe de auditoria externa de los estados financieros de la compañía **"KENNET C.A."**, con **RUC 1790075982001** y **Expediente 1457-69** correspondiente al ejercicio económico del 2011.

Atentamente

ECON. JAIME ZURITA U.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 JUL. 2012
OPERADOR 2
QUITO

SC. RNAE. No 492
MATRICULA NO 2740
RUC: 1700088733001

Quito, 25 de julio de 2012

Dirección: Av. de Los Shyris No. 41-151 e Isla Floreana. Edif. Axios. Oficina 701
Telef. 2459044- Cel: 093-987552 Quito-Ecuador

Kennet C.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010, junto con el informe del auditor independiente

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 JUL. 2012
OPERADOR 2
QUITO

Kennet C.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 junto con el informe del auditor independiente

Contenido

1. **Dictamen del auditor independiente.**

2. **Estados financieros**
   Balances generales
   Estados de resultados
   Estados de cambios en el patrimonio de los socios
   Estados de flujos de efectivo
   Notas a los estados financieros

Econ. Jaime Zurita Utreras

AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RESOLUCION No. 03.Q.ICI 02

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio
y accionistas de

KENNET C.A.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 JUL. 2012
OPERADOR 2
QUITO

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros de **Kennet C.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, mantenimiento de una estructura de controles internos adecuados para la preparación y la presentación razonable de estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error, así como, la aplicación de las políticas contables para asegurar que la compañía cumpla con las leyes y otras normas aplicables a sus actividades y el sobreguarda de los activos.
También es responsable de entregar oportunamente los registros contables e información relacionada, pudiendo su omisión ser causa de demora en la entrega de nuestro informe, o de modificaciones en nuestros procedimientos.

Responsabilidades de la Auditoria

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoria.
Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoria para una revisión financiera. Estas normas requieren que el auditor cumpla con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores materiales o cifras inexactas de carácter significativo.

Una auditoría consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros para obtener evidencias sobre las cantidades y revelaciones de estados financieros, los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoria adecuadas a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría efectúa indagaciones con el personal responsable de las materias financieras y de contabilidad, incluye la evaluación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Kennet C.A.**, al 31 de diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Econ. Jaime Zurita U.
Registro en la Superintendencia
de Compañías. SC-RNAE - 492
Julio ,25 de 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
31 JUL. 2012
OPERADOR 2
QUITO

Dirección. Av. De los Shyris N41-151 e Isla Floreana Edif. Axios Piso 7. Ofic. 701 Teléfono 2459044 Email. ecozurita@hotmail.es Quito, Ecuador

Kennet C.A.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

Activos	No. de Nota	2011	2010
Activos corrientes			
Caja y bancos		(38.442,11)	650,00
Cuentas por cobrar a clientes	3	238.798,16	158.247,96
Inventarios	4	255.551,54	234.343,16
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	115.702,43	85.668,34
Total activos corrientes		571.610,02	478.909,46
Propiedades, planta y equipo	6		
Propiedades, planta y equipo		1.173.071,13	1.166.218,65
Depreciación acumulada		(564.133,65)	(552.879,22)
Total propiedades planta y equipo, Neto		608.937,48	613.339,43
Activo diferido	7	0,00	810,55
Total activos		1.180.547,50	1.093.059,44

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Pasivo y patrimonio de los accionistas	No. de Nota	2011	2010
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	8	267.860,87	298.977,02
Obligaciones bancarias	9	35.599,59	4.027,79
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	10	147.779,56	96.156,64
Participación laboral	11	8.872,30	4.236,45
Impuesto a la renta	12	7.644,61	15.231,79
Total pasivos corrientes		467.756,93	418.629,69
Pasivo largo plazo			
Varios acreedores largo plazo	13	145.863,52	164.332,90
Provisión para Jubilación Patronal	14	290.784,28	270.053,44
Obligaciones bancarias largo plazo		0,00	6.532,39
Total pasivo largo plazo		436.647,80	440.918,73
Patrimonio de los accionistas	15		
Capital pagado		160.000,00	160.000,00
Reserva legal		19.860,12	19.860,12
Reserva facultativa		24,08	24,08
Reserva de capital		62.055,03	62.055,03
Aportes futura capitalización		74.498,43	68.124,34
(Pérdidas) acumuladas		(82.926,64)	(82.926,64)
Utilidad del ejercicio		42.631,75	6.374,09
Patrimonio de los accionistas		276.142,77	233.511,02
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		1.180.547,50	1.093.059,44

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Kennet C.A.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	No. de Nota	2011	2010
Ventas netas		1.557.938,11	1.292.830,15
Costo de ventas		1.100.503,91	945.507,66
Utilidad bruta		457.434,20	347.322,49
Gastos operacionales			
Gastos de administración		248.677,19	230.832,74
Gastos de venta		133.170,63	169.456,24
Total gastos		381.847,82	400.288,98
Utilidad (Pérdida) en operaciones		75.586,38	(52.966,49)
Otros ingresos (gastos) no operacionales, neto	16	(16.437,72)	81.209,47
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta		59.148,66	28.242,98
Menos:			
Participación laboral		8.872,30	4.236,45
Impuesto a la renta		7.644,61	15.231,79
Utilidad neta del ejercicio		42.631,75	8.774,74

Fuente - Balance de comprobación
-Estados financieros

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Kennet C.A.

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Aportes futura capitalización	(Pérdidas) utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2009	160.000,00	17.459,47	24,08	62.055,03	68.124,34	(82.926,64)	224.736,28
AÑO 2010							
Apropiación reserva legal		2.400,65					2.400,65
Utilidad del ejercicio						6.374,09	6.374,09
Saldos al 31 de diciembre de 2010	160.000,00	19.860,12	24,08	62.055,03	68.124,34	(76.552,55)	233.511,02
AÑO 2011							
Aportes futura capitalización					6.374,09	(6.374,09)	
Utilidad del ejercicio						42.631,75	42.631,75
Saldo al 31 de diciembre de 2011	160.000,00	19.860,12	24,08	62.055,03	74.498,43	(40.294,89)	276.142,77

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Kennet C.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación	**1.641.943,38**	**1.310.604,06**
Cobros procedentes de ventas y servicios	1.557.938,11	1.292.830,15
Otros cobros por actividades de operación	84.005,27	17.773,91
Clases de pagos por actividades de operación	**(1.600.116,61)**	**(1.264.687,07)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.434.795,69)	(1.261.623,04)
Otros pagos por actividades de operación	(165.320,92)	(3.064,03)
Otros ingresos no operacionales	(16.437,72)	(81.209,47)
Participación trabajadores	(8.872,30)	4.236,45
Impuesto a la renta	(7.644,61)	15.231,79
Efectivo neto procedente de (Utilizados en) de actividades de operación	8.872,14	(15.824,24)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(22.962,48)	(24.969,39)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(22.962,48)	(24.969,39)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Varios acreedores largo plazo	(18.469,38)	50.027,25
Obligaciones bancarias Largo plazo	(6.532,39)	(16.452,68)
Efectivo neto (Utilizado en) procedente de actividades de financiamiento	(25.001,77)	33.574,57
Caja y equivalentes de caja		
Incremento neto durante el año	(39.092,11)	(7.219,06)
Saldo inicial	650,00	7.869,06
Saldo a fin de año	(38.442,11)	650,00

(Continúa....)

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Estados de flujos de efectivo (Continuación...)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2011	2010
CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
GANANCIA NETA DESPÚES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	42.631,75	8.774,74
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Depreciaciones	27.364,43	28.567,88
Provisión para jubilación patronal	20.730,84	(87.344,98)
Reserva incobrables	2.412,10	
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(82.962,30)	17.773,91
(Incremento) disminución en inventarios	(21.208,38)	(31.587,25)
(Incremento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(30.034,09)	(6.584,67)
(Incremento) disminución activo diferido	810,55	
(Incremento) disminución cuentas por pagar proveedores	(31.116,15)	61.546,31
(Incremento) disminución obligaciones bancarias	31.571,80	508,14
(Incremento) disminución gastos acumulados y otras cuentas por pagar	51.622,92	(26.946,56)
(Incremento) disminución participación laboral	4.635,85	4.236,45
(Incremento) disminución en impuesto a la renta	(7.587,18)	15.231,79
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	8.872,14	(15.824,24)

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Kennet C.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Kennet C.A. es una compañía que se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 1 de julio de 1969 en la Notaría Quinta del Dr. Ulpiano Gaybor Mora, y está inscrita el 21 de julio del mismo año, bajo el número 9 del Registro Industrial (Ultima Reforma de estatutos de la compañía el 24 de agosto del 2004 ante el Notario Tercero suplente Dr. Germán Flor, inscrita el 10 de noviembre de 2004, bajo el No: 104 del registro Industrial) y su actividad principal es la producción de champiñones

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a. Período contable-

Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2011.

b. Políticas contables.

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 han sido preparados con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario. Para aquellas situaciones especificas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad, de acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de la Superintendencia de Compañías publicado el 4 de septiembre de 2006, se adoptarán en el Ecuador Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) a partir del 1 de enero de 2009. 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, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros

c. Efectivo en caja y bancos-

Se encuentran registrados a su valor nominal y representa el efectivo disponible y saldos en bancos a corto plazo, altamente líquidos.

d. Inventarios.

Las existencias se presentan valoradas a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de mercado. Los productos procesados, las materias primas y los insumos directos se encuentran valorados al costo actualizado al 31 de diciembre de 2010 e incurrido en la última producción. Las importaciones en tránsito están valoradas según las liquidaciones de importaciones

Notas a los estados financieros (Continuación...)

e. **Cuentas por cobrar-**
Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor recuperable, e incluyen una provisión para cuentas incobrables.

f. **Gastos anticipados.**
Los gastos anticipados se encuentran registrados a su costo de adquisición e incluyen las retenciones de impuesto a la renta de años anteriores. Las retenciones de impuesto a la renta del personal, de terceros y de la empresa, así como las retenciones y el IVA en compras se encuentra registrados en el pasivo con saldo rojo.

g. **Propiedades, planta , equipos y vehículos-**
Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de duración de la vida útil. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes en base a los siguientes porcentajes según dispone el Art. 25 del Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno: Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual, Vehiculos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual. Equipos de cómputo y software 33% anual. La compañía aplica depreciación acelerada en cajonería, rubro que se relaciona con las instalaciones de madera para las camas de producción de champiñones.

h. **Cuentas por pagar y pasivos acumulados-**
Las cuentas por pagar y pasivos acumulados se encuentran valuadas al costo.

i. **Participación laboral-**
De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta

j. **Impuesto a la renta-**
El impuesto a la renta se registra en los resultados del año bajo el método del impuesto por pagar. En cumplimiento de la Primera Disposición transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2011, se aplica la tarifa impositiva del 24% sobre la base imponible.

k. **Provisión para jubilación patronal y desahucio**
De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y el desahucio en caso de terminación laboral, Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente.

l. **Reconocimiento de ingresos**
Los ingresos se registran en el Balance de Resultados en el momento de la emisión de las facturas y notas de venta por las transferencias de bienes y servicios prestados a los clientes.

m. **Gastos de administración, ventas**
Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado e incurrido en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

3. Cuentas por cobrar clientes

Un resumen de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Cuentas por cobrar a clientes	241.210,26	159.850,26
Provisión cuentas incobrables	(2.412,10)	(1.602,30)
Total	238.798,16	158.247,96

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Saldo al comienzo	1.602,30	1.777,99
(+) Provisión del año	809,8	
(-) Recuperación cuentas incobrables	0,00	175,69
Saldo a fin de año	2.412,10	1.602,30

4. Inventarios

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Inventario materia prima	17.610,77	26.358,58
Inventario N/P químicos	1.590,23	1.857,21
Inventario envases	18.399,99	19.210,12
Inventario etiquetas	342,99	342,99
Suministros y materiales	191,93	333,72
Productos en proceso	118.039,49	107.340,80
Productos elaborados terminados	106.604,17	78.066,98
Importaciones en tránsito	(7.228,03)	832,76
Total	255.551,54	234.343,16

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

5. Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Cuentas por cobrar empleados	614,08	481,20
Otras cuentas por cobrar	3.127,51	3.127,51
Deudores varios	5.951,80	5.951,80
Primas de seguro	1.973,39	1.491,05
Impuesto a la renta	31.251,11	32.350,83
Valores por liquidar	72.634,54	42.265,95
Anticipo empleados	150,00	0,00
Total	115.702,43	85.668,34

6. Propiedades, planta y equipos

Un resumen de las propiedades, planta y equipos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Terrenos	485.611,82	485.611,82
Edificios	299.152,01	299.152,01
Maquinaria y equipo	268.784,70	265.953,70
Cajonería	68.807,20	65.200,40
Muebles, enseres y equipo de oficina	31.623,05	31.208,37
Vehículos	19.092,35	19.092,35
Total	1.173.071,13	1.166.218,65
Depreciación acumulada	(564.133,65)	(552.879,22)
Propiedades, planta y equipos, Neto	608.937,48	613.339,43

Los movimientos de las propiedades planta y equipos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Saldo al comienzo del año	1.166.218,65	1.181.225,76
Adquisiciones	22.962,48	24.969,39
Bajas de activo	(16.110,00)	(14.320,00)
Venta de activo fijo		(25.656,50)
Depreciaciones acumuladas	(564.133,65)	(552.879,22)
Saldo neto a fin de año	608.937,48	613.339,43

7. Activo diferido

Un resumen de los activos diferidos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Gastos de investigación	0,00	810,55
Total	0,00	810,55

8. Cuentas por pagar proveedores

El resumen de cuentas por pagar proveedores es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Jijón Marco	5.600,00	7.280,00
JM Catering Service	13.332,73	4.988,93
Fuertes Hugo	5.232,00	3.528,00
Caiza Cesar	2.100,00	2.100,00
El Porcicultor	560,00	1.160,00
Agrosa	3.757,10	776,13
Lasco Internacional	12.688,22	12.688,22
Herrera Neftalí	3.989,50	3.989,50
Charro Inés	1.584,00	2.777,40
Valcham	250,97	157,41
Cransa	1.767,54	0,00
Fermagri	2.816,00	6.552,00

Agronpaxi	0,00	6.200,00
Comercial Cano	1.036,47	1.036,47
Guerra Arturo	12.244,00	10.812,00
Indumimetsa	7.700,00	6.947,50
Plásticos del Litoral	1.211,67	0,00
Escobar José	31.362,10	30.696,10
Amaguaña Tito	23.507,00	15.475,00
Aychapicho Agros	-19.082,70	3.660,00
Herrera Ricky	86.870,43	118.299,43
Gasolinera Pifo	3.879,47	7.372,41
Lubricadora Puembo	-15,93	453,26
New Print	5.864,81	5.212,80
Catucuamba Jorge	1.080,00	540,00
Varios	27.967,32	26.652,88
Full packing	11.626,87	7.504,10
Agrodaka	1.859,40	1.322,00
Corrucari	3.104,19	4.948,94
Castillo & Castillo	431,54	5.846,54
Catalina Perugachi	6.408,81	
Quality Plant	600,00	
Golderie Trading	476,00	
Madecons	6.051,36	
Total	267.860,87	298.977,02

9. Obligaciones bancarias

El resumen de obligaciones bancarias es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo para capital de trabajo enero 2008. Contrato 414257 por USD$ 40, 000,00 Plazo: 36 meses Vencimiento enero de 2011.		
Porción corriente		560,18
Porción largo plazo		
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo para capital de trabajo concedido en abril de 2010, mediante contrato 694905 por USD$ 10,000,00 Plazo: 24 meses Vencimiento marzo de 2012.		
Porción corriente	1.387,28	3.467,61
Porción largo plazo		6.532,39

Produbanco		
Préstamo para capital de trabajo concedido en abril de 2011, por USD$ 40, 000,00 Plazo: 24 meses Vencimiento marzo de 2013. a una tasa efectiva de 11,83%		
Porción corriente	26.053,75	
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo para capital de trabajo concedido en abril de 2011, por USD$ 15, 000,00 Plazo: 18 meses Vencimiento octubre de 2012.		
Porción corriente	8.158,56	
Total	35.599,59	10.560,18

10. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar

El resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Sueldos por pagar	18.749,38	23.813,35
Cuentas por pagar empleados	13.050,90	16.988,61
Varios acreedores	62.584,19	32.694,78
Intereses por pagar		(2.440,49
IESS y beneficios sociales	55.645,01	29.107,73)
Impuestos fiscales	(5.260,64)	(7.018,06)
Dividendos por pagar socios	3.010,72	3.010,72
Total	147.779,56	96.156,64

11. Participación laboral

Al 31 de diciembre de 2011 la participación laboral fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Cálculo de la participación laboral:		
Utilidad del ejercicio antes de participación laboral e impuesto a la renta	59.148,66	28.242,98
Participación laboral	8.872,30	4.236,45

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Los movimientos de la provisión para la participación laboral fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Saldo al comienzo de año	4.236,45	
Provisión del año	8.872,30	4.236,45
Menos. Pagos efectuados	4.236,45	
Saldo a fin de año	8.872,30	4.236,45

12. Impuesto a la renta

Las conciliaciones tributarias fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Cálculo del Impuesto a la renta		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio antes de participación laboral e impuesto a la renta	59.148,66	28.242,98
(-) Participación laboral	(8.872,30)	(4.236,45)
(-) Amortización pérdidas	(10.617,52)	(7.060,75)
(-) Personal con discapacidad	(7.806,29)	
(+) Gastos no deducibles		43.981,37
Base imponible	31.852,55	60.927,15
Impuesto a la Renta causado (24%)	7.644,61	15.231,79

NOTA: En cumplimiento a la Primera Disposición Transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal de 2011, la compañía aplica el 24% de tarifa sobre la base imponible.

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Saldo a comienzo de año	15.231,79	
Provisión del año	7.644,61	15.231,79
Menos. Pagos efectuados	15.231,79	
Saldo al fin de año	7.644,61	15.231,79

13. Acreedores a largo plazo

El resumen de los acreedores largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Maldonado José	104.830,16	97.195,06
Acosta Fernando		1.642,77
I.E.E.S.	41.033,36	65.495,07
Total	145.863,52	164.332,90

14. Provisión para jubilación patronal

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, 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 (IESS),

Adicionalmente, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado en la misma empresa o empleador .

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento del Registro Oficial No 359 se publicó la reforma al Art. 219 del Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales de pensiones jubilares

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía tiene registrada una provisión para jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) preparado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

Primer grupo. Una reserva necesaria para cumplir obligaciones en curso de pago en la pensión patronal de 6 jubilados

Segundo grupo. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 15 trabajadores con 25 o más años de servicio.

Tercer grupo. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 5 trabajadores con 10 o más años de servicio y menos de 25 años de servicio.

Cuarto grupo. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 36 trabajadores que al 31 de diciembre de 2011, tenían menos de 10 años de servicio.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal y desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	270.053,44	357.398,42
(+) Provisión del periodo para Jubilación patronal y desahucio	46.000,00	4.369,94
(-) Pagos efectuados para jubilación patronal y desahucio	25.269,16	12.826,05
(-) Disminución de la provisión por exceso		78.888,87
Saldos a fin de año	290.784,28	270.053,44

15. Patrimonio de los accionistas

Capital Social - El capital social pagado consiste en 160.000 acciones de (UN DÓLAR) US$ 1 valor nominal unitario, totalmente pagadas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que para las compañías anónimas, 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

Reservas de Capital - Incluye los valores de las cuentas de reservas por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada total o parcialmente.

16. Otros ingresos (gastos) no operacionales

Los ingresos (gastos) no operacionales son como sigue

	... Diciembre 31,...	
	2011	2010
	(en US dólares	
Disminución de la provisión patronal y desahucio		78.888,87
Disminución de la provisión para bonificaciones		11.319,72
Otros ingresos no operacionales	5.508,42	18.575,27
Interés en Mora	(6.243,29)	
Otros intereses, comisiones y multas pagadas	(12.357,04)	(26.940,89)
Papeleria, portes	(3.345,81)	(633,50)
Total	(16.437,72)	81.209,47

17. Normas Internacionales de Información Financiera

De conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010. Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías y complementada con la Resolución No. SC.DS.G. 09.006. Registro Oficial. Suplemento No. 94 del 23 de diciembre de 2009, la compañía Kennet S.A., debe implementar obligatoriamente en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF, durante el ejercicio financiero del 2012, constituyéndose el 2011 el año de transición.

Con fecha 12 de diciembre de 2011 Trámite 64563-0 Kennet C.A. ha remitido la Guía de Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a la Superintendencia de Compañías y el Acta de la Junta de accionistas aprobando dicha implementación.

18. Reclasificación de cifras

Ciertas cifras de los estados financieros de 2010, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras del año 2011

19. Hechos relevantes

La compañía Kennet C.A., al 31 de diciembre de 2011 no mantiene ningún compromiso importante, ni se ha producido ningún hecho relevante.

20. Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.