

Kennet C. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012

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 Gaydor Mora, y está inscrita el 21 de julio del mismo año, bajo el número 9 del Registro Industrial (Última Reforma de estatutos de la compañía el 24 de agosto del 2004 ante e. Notario Tercero suplente Dr. Germán Fior inscrita el 10 de noviembre de 2004 bajo el No. 104 del registro Industrial) y su actividad principal es la producción de champiñones.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. **Período contable-**

Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2012.

b. **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards. Estos son los primeros estados financieros de la compañía bajo NIIFs y se aplicó la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas de Información Financiera". La explicación de como afectó la situación financiera de las operaciones de la compañía se presentan en Nota 4.

c. **Bases de presentación.**

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Las estimaciones son efectuadas en base en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Efectivo en caja y bancos-** Se encuentran valorados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldos en Caja y Bancos a corto plazo, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- b. **Inversiones-** Corresponde a Certificados de depósito a plazo fijo realizados en Instituciones bancarias.
- c. **Cuentas y documentos por cobrar:** Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Inventarios. Los inventarios se presentan valorados a sus respectivos costos de adquisición, las materias primas y los insumos directos se encuentran valorados al costo actualizado al 31 de diciembre de 2012 e incurrido en la última producción. Las importaciones en tránsito están valoradas según las

Notas a los estados financieros (Continuación...)

liquidaciones de importaciones y son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor.

- d. **Propiedades, planta, equipos.** Las propiedades, planta, equipos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición con fiabilidad, neto de depreciación acumulada o pérdidas acumuladas por deterioro. Los activos fijos se reconocen cuando reúnen las siguientes condiciones: 1) Se espera recibir beneficios futuros. 2) Su vida útil debe ser de más de un periodo. 3) Son utilizados para propósitos administrativos o suministro de bienes y servicios.
- e. **Depreciación acumulada.** Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.
- f. **Cuentas por Pagar.** Incluyen las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, y otras cuentas por pagar.
- g. **Otros pagos anticipados por pagar.** Se registrarán los seguros, arrendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.
- h. **Participación laboral.** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de operaciones continuadas de la compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.
- i. **Impuesto a la renta.** El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados la cantidad a pagar excepto cuando se relacionan con partidas de patrimonio en cuyo caso se reconocen en el patrimonio. El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el periodo fiscal en operaciones continuadas. En cumplimiento de la Primera Disposición transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2012, se aplica la tarifa impositiva del 23% sobre la base imponible. El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias deducibles.
- j. **Jubilación patronal, desahucio.** De acuerdo con los Artículos 185 y 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía tiene construida 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.
- k. **Ganancia neta del periodo.** Se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.
- l. **Ingresos por venta de bienes de actividades ordinarias.** Son aquellos que proceden en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, por la venta de bienes y servicios prestados a los clientes. Son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes, (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, (c) Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

- iv) Costo de ventas: Comprende el costo de los inventarios vendidos y constituye todos los costos derivados de la adquisición de artículos necesarios para su venta.
- ii) Gastos de administración, ventas: Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado, son valores que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función: distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.
- o) Ganancia antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas: Es el monto residual que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.

Para la elaboración de los estados financieros de la situación financiera del año de transición, 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011, la compañía ha realizado ajustes en las cuentas declaradas en los mismos años de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los ajustes realizados son los siguientes:

Notas a los estados financieros (Continuación...)

4.2 La conciliación del estado de resultado integral de NEC a NIIF es como sigue.

	SALDOS NEC	31 DE DICIEMBRE DE 2011 AJUSTES POR CONVERSION DOLAR	SALDOS NIIF EXTRAORDINARIOS
DESCRIPCION CUENTA	1 557 938.11		1 557 938.11
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes	28 215.79		28 215.79
COSTO DE PRODUCCION	396 004.97		396 004.97
(+) Inventario inicial Materia Prima	93 349.90		93 349.90
Compras locales	(19 201.90)		(19 201.90)
Impariciones	498 369.66		498 369.66
(-) Inventario Final	464 344.40		464 344.40
Costo materia Prima	177 025.23		177 025.23
Mano de obra	1 139 739.79		1 139 739.79
Gastos de fabricación	107 340.80		107 340.80
Total costo de producción	4 118 039.49		4 118 039.49
Inventario inicial producción en proceso	78 066.98		78 066.98
Inventario inicial producción terminada	(106 604.17)	78 066.98	(28 537.19)
(-) Inventario final producción terminada	1 309 503.91		1 178 470.89
Total costo de ventas	457 434.20		329 367.22
UTILIDAD BRUTA	133 176.63		133 176.63
GASTOS OPERACIONALES	248 677.19		248 677.19
Gastos de venta		78 066.98	(78 066.98)
Gastos de administración	381 847.22		303 780.24
Declaro inventarios	75 586.38		75 586.38
Total gastos	5 508.42		5 508.42
UTILIDAD DE OPERACIONES	21 946.14		21 946.14
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES			
Mas Otros ingresos no operacionales	59 148.66		59 148.66
Menos Otros gastos no operacionales	8 872.30		8 872.30
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA	10 630.50		10 630.50
(Menos) Participación Laboral	29 645.26		39 645.26
(Menos) Impuesto a la renta		78 066.98	
UTILIDAD NETA			39 645.26

Notas a los estados financieros (Continuación.)

4.3 La conciliación del patrimonio neto por el año de transición al 1 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011 es como sigue.

Fecha inicio período transición 1 enero 2011 NTC

	Capital pagado	Aportes durante el período	Reserva legal	Reserva para contingencias	Reserva de capital	Reservas acumuladas	Reservas acumuladas por NTC	Reservas acumuladas por NTC	Total
Saldo al 1.º enero de 2011 en NTC	160,000,000	68,421,344	2,743,904	26,608	62,068,343	182,255,944	8,771,174	243,330,222	
Aportes durante período legal		6,377,769	2,279,668				12,406,505		
Saldo al 1.º enero de 2011 en NTC ajustado	160,000,000	74,858,443	5,023,572	26,608	62,068,343	182,255,944	20,477,679	255,736,724	
Período y datos por NTC									
Identificación de la Ayuda: Cuentas por cobrar		14,080,373	19,880,012	21,128	62,355,675	182,255,944	1,000	121,455,773	154,737,851
Identificación de la Ayuda: NTC operativos									17,461,886
Reserva de capital por NTC									188,234
Reserva de cuentas por cobrar por NTC									17,431,841
Reserva de cuentas por cobrar por NTC									19,722,654
Saldo al 31 de diciembre de 2011 en NTC	160,000,000	74,858,443	19,880,012	21,128	62,355,675	182,255,944	1,000	121,455,773	

Fecha fin período transición 31 diciembre de 2011

	Capital pagado	Aportes durante el período	Reserva legal	Reserva para contingencias	Reserva de capital	Reservas acumuladas	Reservas acumuladas por NTC	Reservas acumuladas por NTC	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011 en NTC	160,000,000	74,858,443	19,880,012	21,128	62,355,675	182,255,944	1,000	121,455,773	254,736,586
Saldo al 31 de diciembre de 2011 en NTC	160,000,000	74,858,443	19,880,012	21,128	62,355,675	182,255,944	1,000	121,455,773	254,736,586

Detalle de ajustes por NTC

Reserva al 1.º enero 2011	Ayuda: Cuentas por cobrar								
Saldo al 31 de diciembre de 2011 en NTC	17,431,841								17,431,841

Notas a los estados financieros (Continuación...)

4.4 Conclusión del estado de flujos de efectivo de NLC a NRI al 31 de diciembre de 2011 (Final periodo de transición)

	31 DICIEMBRE DE 2011			
	Ajustes por conversión			
	SALDOS NLC	Cabe	Finha	SALDOS NRI
				EX. EJECUTIVO, INC. P.S.
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Clases de cobros por actividades de operación	<u>1,689,433.21</u>			<u>1,689,433.21</u>
Cobros procedentes de ventas y servicios	1,557,938.11			1,557,938.11
Otros cobros por actividades de operación	131,495.10			131,495.10
Clases de pagos por actividades de operación	<u>(1,597,165.28)</u>			<u>(1,556,892.06)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,431,844.36)	40,273.22		(1,391,571.14)
Otros pagos por actividades de operación	(165,320.92)	-		(165,320.92)
Otros entradas (salidas) de efectivo	<u>(35,905.96)</u>			<u>(35,905.96)</u>
Otros ingresos no operacionales	(16,437.73)			(16,437.72)
Participación laboral	(4,236.45)			(4,236.45)
Impuesto a la renta	(15,231.79)			(15,231.79)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>56,361.97</u>			<u>96,635.19</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(22,962.48)			(22,962.48)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(22,962.48)</u>			<u>(22,962.48)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Varios acreedores largo plazo	(18,469.38)			(18,469.38)
Obligaciones bancarias largo plazo	(6,532.30)			(6,532.39)
Efectivo neto (Utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(25,001.77)</u>			<u>(25,001.77)</u>
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO				
		40,273.22		40,273.22
Aumento (Disminución) Neto de efectivo	8,397.72			48,670.94
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	651,000			651,000
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	9,047.72			9,047.72

(Continúa...)

Notas a los estados financieros (Continuación...)

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS EN EL EFECTIVO DE NEC' A NIF (Continuación...)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACION

GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA

AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO

Depreciaciones	27,364.43		27,364.43
Provision incobrables	2,412.10		2,412.10
Jubilación Patronal y desahucio	30,750.84	40,273.22	61,024.06
Ajuste por participación laboral	(4,236.45)		(4,236.45)
Ajuste por impuesto a la renta	(15,231.79)		(15,231.79)
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(33,825.82)		(33,825.82)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(82,962.30)		(82,962.30)
Disminución en inventarios	(21,268.58)		(21,268.58)
Incremento en pasivos anticipados y otras cuentas por cobrar	(50,054.09)		(50,054.09)
Incremento en impuestos diferidos	810.55		810.55
Incremento en cuentas por pagar proveedores	(31,116.15)		(31,116.15)
Incremento/disminución obligaciones bancarias	79,061.63		79,061.63
Incremento/impuestos acumulados y otras cuentas por pagar	(1,622.92)		(1,622.92)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	56,361.97		96,635.19

5. IDENTIFICACION Y ANALISIS DEL RIESGO FINANCIERO

La administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración del riesgo, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de la administración del riesgo de la compañía.

Las políticas de administración del riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar el riesgo que deben ser enfrentados por la compañía, fijando límites y controles de riesgo adecuados. Deben ser revisados regularmente las políticas y los sistemas de administración del riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La administración debe monitorear el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo.

En el curso normal de las operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos: Riesgos de Crédito, riesgos de liquidez, y riesgos de mercado

Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con las obligaciones contractuales y se origina en actividades de operación, principalmente en cuentas por cobrar comerciales, depósitos en bancos y otras instituciones financieras

• Riesgo de efectivo caja, bancos.-

Representa exposición al riesgo de crédito por estos activos. Para precautelar estos activos se deben guardar en bancos e instituciones financieras que estén calificados con categoría AAA. La compañía mantiene su efectivo en el Banco Pichincha, Produbanco y Banco Bolivariano calificados en categoría triple AAA.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

- **Riesgo de crédito por cuentas por cobrar:**

El riesgo relacionado a clientes está de acuerdo a lo establecido en las políticas de la compañía. Se debe establecer límites de crédito a todos los clientes en base a calificaciones externas o de criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes debe ser evaluada detalladamente y sus saldos deben ser monitoreados constantemente. La gestión de los créditos tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la compañía, mediante la optimización de la utilización de activos, manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. Se debe establecer la antigüedad de los saldos de las Cuentas por cobrar comerciales.

- **Riesgo de liquidez:**

Es el riesgo que la compañía tiene para cumplir sus obligaciones con pasivos financieros, los cuales deben ser liquidados con la entrega de efectivo y otros activos financieros. La compañía debe contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones a su vencimiento en condiciones normales, sin incurrir en créditos inaceptables y sin arriesgar su solvencia.

- **Riesgo de mercado:**

Es el riesgo en los cambios en los precios de mercado, está relacionado con las tasas de cambio y tasa de intereses, relacionadas con las actividades de operación y de financiamiento. El objetivo de la administración es controlar que las exposiciones a este riesgo estén dentro de parámetros normales y razonables, así como optimizar su rentabilidad.

6. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la compañía continuara como un negocio en marcha. Las políticas de manejo de sus operaciones, son las de generar operaciones rentables para proporcionar beneficios a los accionistas, así como mantener una estructura solvente del capital. El objetivo de la compañía respecto a la gestión del capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha.

El cociente que evalúa la gestión del capital es el que relaciona el patrimonio sobre los activos totales es el siguiente:

	2012	2011	...Enero 1... 2011
Total patrimonio	568.598,73	(122.183,07)	(121.555,71)
Total activos	2.001.364,38	1.097.704,60	962.727,71
Ratio	28%,	-11%	-13%

7. INVERSIONES

Los resúmenes de inversiones son como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1 2011
	(En U.S. dólares)		(En U.S. dólares)
Inversiones a corto plazo en Banco Pichincha	500.000	0,00	0,00
Total	500.000	0,00	0,00

Notas a los estados financieros (Continuación...)

8. CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de cuentas por cobrar son como sigue:

	Diciembre 31...		Enero 1...
	2012	2011	2011
	(En US dólares)		(En US dólares)
Cuentas por cobrar clientes	276,534,55	199,551,72	118,191,72
Provisión cuentas incobrables	(3,181,93)	(2,412,10)	(1,697,89)
Cuentas por cobrar neto	273,352,62	197,139,62	116,493,83

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31....		Enero 1...
	2012	2011	2011
	(En US dólares)		(En US dólares)
Saldo al comienzo del año	2,412,10	1,602,30	1,777,99
Recuperación de cuentas incobrables			(175,69)
Provisor del año	769,83	809,80	
Saldo al fin de año	3,181,93	2,412,10	1,602,30

9. INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	Diciembre 31....		Enero 1...
	2012	2011	2011
	(En US dólares)		(En US dólares)
Inventario materia prima	55,659,57	19,201,00	28,215,79
Inventario en proceso	19,145,43	17,216,08	18,016,91
Suministros y materiales	939,18	191,93	333,72
Productos en proceso	165,837,96	118,039,49	107,340,80
Productos elaborados terminados	6,469,70	28,537,19	
Importaciones en tránsito	95,00	(7,228,03)	832,76
Total	247,546,84	175,957,66	154,749,28

Notas a los estados financieros (Continuación...)

10. IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(En US dólares)		(En US dólares)
Cuentas por cobrar empleados	614,08	614,08	481,20
Primas de seguros	1.984,21	1.973,20	1.491,05
Retenciones de impuesto a la renta	37.391,84	31.251,11	32.350,83
Valores por liquidar	<u>74.708,21</u>	<u>72.784,54</u>	<u>42.205,98</u>
Total	109.735,54	106,033,13	76.589,03

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los resúmenes de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(En US dólares)		(En US dólares)
Terrenos	1.144.500,00	485.611,82	485.611,82
Edificios	342.574,32	299.152,61	299.152,61
Maquinaria y equipo	318.235,51	768.784,70	265.954,70
Cajonería	85.724,46	68.807,20	65.260,40
Muebles, enseres y equipo de oficina	32.479,38	34.673,65	34.208,37
Vehículos	19.092,35	19.092,35	19.092,35
Equipos de computación	<u>4.786,98</u>	..	..
Total	1.948.402,02	1.175.071,13	1.166.218,65
Depreciaciones acumuladas	<u>(581.072,51)</u>	<u>(564.133,65)</u>	<u>(552.879,22)</u>
Activo fijo, neto	1.367.229,51	608.937,48	613.339,43

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

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(En US dólares)		(En US dólares)
Saldo neto al comienzo del año	1.175.071,13	1.166.218,65	
(+) Adiciones de activos fijos	116.442,71	22.962,48	
(-) Bajas de activos	..	(16.110,60)	
Superavit por revalorización de terreno	658.888,18	..	
Total	1.948.402,02	1.175.071,13	
(-) Depreciaciones acumuladas	<u>(581.072,51)</u>	<u>(564.133,65)</u>	
Saldo neto a fin de año	1.367.229,51	608.937,48	

Notas a los estados financieros (Continuación...)

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los resúmenes de cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(En U.S. dólares)		(En U.S. dólares)
Cuentas por pagar proveedores	261,298.20	267,860.87	298,977.02
Total	261,298.20	267,860.87	298,977.02

13. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Los resúmenes de obligaciones bancarias y financieras son como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(En U.S. dólares)		(En U.S. dólares)
Banco del Pichincha	116,303.48	9,548.84	4,027.79
Produbanco	38,328.69	36,093.78	
Sobregiro ocasional		47,489.83	
Total	154,632.17	83,089.42	4,027.79

14. PARTICIPACION LABORAL

Cálculo de la participación laboral

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(En U.S. dólares)		(En U.S. dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación laboral e impuesto a la renta	53,581.29		69,148.67
(5% Participación laboral)	8,078.90		8,872.30

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

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
	(En U.S. dólares)		(En U.S. dólares)
Saldo al comienzo de año	8,872.30		4,236.48
(-) Pagos efectuados	8,872.30		4,236.48
(+) Provisión del año	8,078.90		8,872.30
Saldo a fin de año	8,078.90		8,872.30

Notas a los estados financieros (Continuación...)

15. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación tributaria fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)
Utilidad del ejercicio	\$3,581,49	\$9,148,66
(-) Participación laboral	8,078,90	8,872,30
Utilidad después de participación laboral	45,502,59	50,276,36
(-) Gastos no deducibles	16,286,37	
(-) amortización pérdidas	13,395,37	10,617,52
(-) Pago trabajadores con discapacidad	11,112,38	7,806,29
Utilidad Gravable	37,280,21	31,852,55
Impuesto a la Renta 23% y 24% (contable)	8,574,45	7,644,61
Anticipo determinado al ejercicio fiscal corriente	13,669,07	10,630,56

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

	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011
	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)
Saldo a comienzo de año	7,644,61	15,231,79
(-) Pagos efectuados	7,644,61	15,231,79
(-) Provisión del año	8,574,45	7,644,61
Saldo al fin de año	8,574,45	7,644,61

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
	FISCAL	CONTABLE
	(En U.S. dólares)	(En U.S. dólares)
Utilidad del ejercicio antes Participación laboral e Impuesto a la renta	53,581,49	53,581,49
(-) Participación laboral	(8,078,90)	(8,078,90)
Utilidad después de participación laboral	45,502,59	45,502,59
(-) Gastos no deducibles	16,286,37	16,286,37
(-) amortización pérdidas	13,395,37	13,395,37
(-) Pago trabajadores con discapacidad	11,112,38	11,112,38
Utilidad Gravable	37,280,21	37,280,21
Tarifa impuesto a la renta	23%	23%
Impuesto a la Renta (23% y 24%)	8,574,45	8,574,45
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Formulario 101 Casilla 841	13,669,07	
Impuesto a la renta fiscal a pagar	13,669,07	
Impuesto a la renta contable		8,574,45

Notas a los estados financieros (Continuación...)

16. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los resúmenes de gastos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(En U.S. dólares)		(En U.S. dólares)
Salarios por pagar	16,467.47	18,749.38	22,813.35
Cuentas por pagar empleados	12,050.90	13,950.90	16,988.61
Varios acreedores	107,722.34	63,173.42	30,843.52
IISS y beneficios sociales	74,203.75	65,778.94	48,743.06
Impuestos fiscales	1,845.54	15,260.64	(7,018.06)
Anticipo proveedores	27,009.60		
Dividendos por pagar socios	3,010.72	3,010.72	3,010.22
Total	242,410.22	158,002.72	106,379.80

17. VARIOS ACREEDORES LARGO PLAZO

Los resúmenes de varios acreedores largo plazo son como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
	(En U.S. dólares)		(En U.S. dólares)
Maldonado Jose	131,416.46	164,850.16	97,195.06
Acosta Fernando			1,642.77
IEFES	14,200.13	41,033.56	65,495.07
Total	145,616.59	145,883.72	164,332.90

18. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 423 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen 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 2004 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.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez en NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC/ICA/PASIFRS 11 (2017) del 19 de septiembre del 2011, establece que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, deben registrarse en el Patrimonio de la compañía en una cuenta separada de los resultados acumulados, denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF". El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido. El saldo acreedor de esta cuenta no podrá ser distribuido entre los accionistas.

20. INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Los resúmenes de ingresos (gastos) no operacionales son como sigue:

	Diciembre 31, 2012 (En US dólares)	... Enero 1 2011 (En US dólares)
Otros ingresos no operacionales		
Intereses y comisiones	579,34	
Otros ingresos	12.227,86	8.508,27
Otros gastos no operacionales		
Intereses mora	(15.869,79)	(6.243,29)
Intereses, comisiones bancarias	(22.368,17)	(12.357,04)
Papelera, portes	(630,00)	(7.315,81)
Tramites bancarias	(71,15)	
Ingresos (gastos) no operacionales, Neto	(26.131,91)	(16.437,72)

21. HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2012 la compañía Kennet C.A. No registra ningún hecho relevante.

22. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS

Ciertas cifras de los estados financieros de 2012, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras del año 2011.

23. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 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.