

## Kennet C. A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Expresados 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 (Última Reforma de estatutos de la compañía el 24 de agosto del 2004 ante el Notario Tercero suplente Dr. Germán Hor, 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 2015.

b. **Declaración de Cumplimiento.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards.

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 consideren 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 2015, incurrido en la última producción y son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. Las importaciones en tránsito están valoradas según las liquidaciones de importaciones.

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

- 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 período. 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 período 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 período 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 temporales 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 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.
- k. **Ganancia neta del período** - 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.
- m. **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.
- n. **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 período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

- c. **Ganancia antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas** Es el importe residual que queda tras haber deducido de los ingresos los gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

### 4. 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 esos 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, ProCubanco y Banco Bolivariano calificados en categoría triple AAA.

#### • **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 interés, 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.

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### 5. 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 índice que evalúa la gestión del capital es el que relaciona el patrimonio sobre los activos totales es el siguiente:

|                  | <u>2015</u>         | <u>2014</u>         |
|------------------|---------------------|---------------------|
| Total patrimonio | <u>633.510,21</u>   | <u>616.214,55</u>   |
| Total activos    | <u>2.213.468,76</u> | <u>2.001.364,38</u> |
| Ratio            | <u>29%</u>          | <u>31%</u>          |

### 6. EFECTIVO EN CAJA BANCOS

Los resúmenes de efectivo en caja, bancos son como sigue:

|                      | <u>2015</u>           | <u>2014</u>      |
|----------------------|-----------------------|------------------|
|                      | ... Diciembre 31, ... |                  |
|                      | (en US dólares)       |                  |
| Caja chica (fabrica) | 1.000,00              | 1.000,00         |
| Caja Chica (Quito)   | 150,00                | 250,00           |
| Produbanco           | 8.751,19              | 3.397,47         |
| Banco Bolivariano    |                       | 19,30            |
| Banco Pichincha      | <u>(1.311,91)</u>     | <u>5.537,99</u>  |
| Total                | <u>8.589,28</u>       | <u>10.104,76</u> |

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### 7 CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de cuentas por cobrar son como sigue:

|                               | ... Diciembre 31, ... |                   |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                               | 2015                  | 2014              |
|                               | (en US dólares)       |                   |
| Aerlaco                       | 232,00                | 757,03            |
| Cardenas Clemencia            | 4.800,80              | 6.312,15          |
| Amanta Elena (CAVES SA)       | 312,78                | 345,98            |
| Cemamandur                    | 9.514,83              | 12.214,85         |
| J.M Catering service          | 7.987,41              | 23.410,40         |
| K.F.C.                        | 1.240,80              | 7.751,60          |
| Mega Santa Maria              | 45.202,43             | 35.484,99         |
| Supermaxi                     | 36.874,24             | 52.544,55         |
| Magda Espinosa                | -                     | 236,28            |
| Importadora el Rosado         | 51.337,14             | 39.371,15         |
| Che Farina                    | -                     | 472,77            |
| Sopetur                       | 7.308,00              | 3.480,00          |
| MOREANO MAURICIO              | 19.109,36             | -                 |
| ROMAN MARIA                   | 3.855,09              | 3.855,09          |
| QUIYONES PAOLA                | 16.646,72             | 16.646,72         |
| Tiendas Industria             | -                     | 663,36            |
| Zabala Zaira CI               | -                     | 8.513,60          |
| Olivia de Mata                | 2.221,36              | 2.221,36          |
| Distribuidora Sur             | -                     | 2.039,24          |
| Varios                        | 66.655,66             | 58.500,70         |
| Provisión cuentas incobrables | (2.742,78)            | (2.748,32)        |
| <b>Total</b>                  | <b>271.535,64</b>     | <b>272.082,50</b> |

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables fueron como sigue:

|                                | ... Diciembre 31, ... |          |
|--------------------------------|-----------------------|----------|
|                                | 2015                  | 2014     |
|                                | (en US dólares)       |          |
| Saldo neto al comienzo del año | 2.748,32              | 3.146,76 |
| Provisión del año              | 277,04                | -        |
| Baja de provisiones            | (282,58)              | (398,46) |
| Saldo neto al final del año    | 2.742,78              | 2.748,32 |

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### 8 INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

|                                 | — Diciembre 31, — |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | 2015              | 2014              |
|                                 | (en US dólares)   |                   |
| Inventario materia prima        | 66.812,99         | 81.868,31         |
| Inventario N/P químicos         | 820,63            | 953,40            |
| Inventario envases              | 26.744,18         | 23.191,38         |
| Inventario etiquetas            | 0,00              | 0,00              |
| Suministros y materiales        | 3.539,39          | 2.603,97          |
| Productos en proceso            | 156.793,46        | 145.796,99        |
| Productos elaborados terminados | 1.928,33          | 142,85            |
| Importaciones en tránsito       | 12.458,87         | 11.798,76         |
| Total                           | <u>309.097,85</u> | <u>266.355,66</u> |

### 9 GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

|                                 | — Diciembre 31, — |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | 2015              | 2014              |
|                                 | (en US dólares)   |                   |
| Préstamos empleados             | 1.135,44          | 1.584,08          |
| Otras cuentas por cobrar        |                   | 5.000,00          |
| Primas de seguro                | 2.252,90          | 2.122,12          |
| Retenciones Impuesto a la renta | 39.095,44         | 41.031,53         |
| Anticipos impuesto a la renta   | 2.172,75          | 1.684,50          |
| Valores por liquidar            | 108.180,01        | 153.456,84        |
| Anticipo empleados              | <u>4.849,10</u>   | <u>1.864,25</u>   |
| Total                           | <u>157.685,64</u> | <u>206.753,32</u> |

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### 10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

|                                      | ... Diciembre 31, ... |              |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                      | 2015                  | 2014         |
|                                      | (en US dólares)       |              |
| Terrenos                             | 1.144.500,00          | 1.144.500,00 |
| Edificios                            | 411.019,68            | 398.400,24   |
| Maquinaria y equipo                  | 365.939,10            | 354.977,06   |
| Cajonería                            | 149.782,16            | 140.733,69   |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | 32.479,30             | 32.479,30    |
| Vehículos                            | 19.092,35             | 19.092,35    |
| Equipos de computación               | 7.087,38              | 7.087,38     |
| Total                                | 2.130.899,97          | 2.097.270,02 |
| (-) Depreciaciones acumuladas        | (664.338,82)          | (633.214,02) |
| Total propiedades, planta y equipos  | 1.466.561,15          | 1.464.056,00 |

Los movimientos de los activos fijos depreciables fueron como sigue:

|                                             | ... Diciembre 31, ... |              |
|---------------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                             | 2015                  | 2014         |
|                                             | (en US dólares)       |              |
| Saldo neto al comienzo del año              | 2.097.270,02          | 1.956.590,66 |
| (+) Adiciones de activos fijos depreciables | 63.673,90             | 163.174,01   |
| (-) Baja de activos fijos                   | 30.043,95             | (22.494,65)  |
| (+) Superávit por revalorización terreno    |                       |              |
| Total                                       | 2.130.899,97          | 2.097.270,02 |
| (-) Depreciaciones acumuladas               | (664.338,82)          | (633.214,02) |
| Saldo neto a fin de año                     | 1.466.561,15          | 1.464.056,00 |

## Notas a los estados financieros (Continuación ...)

### 11 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los resúmenes de cuentas por pagar proveedores son como sigue:

|                       | ... Diciembre 31, ... |            |
|-----------------------|-----------------------|------------|
|                       | 2015                  | 2014       |
|                       | (en US dólares)       |            |
| Asociación agrícola   | 4.332,00              |            |
| Guatemala Fabián      | 7.796,00              |            |
| JM Catering Service   | 2.358,50              | 9.626,60   |
| Fuentes Hugo          | 10.120,00             | 10.790,00  |
| Caiza Cesar           | 2.100,00              | 2.100,00   |
| Agrosa                | 4.746,62              | 4.167,53   |
| Lasco Iteration       | 12.688,22             | 12.688,22  |
| Herrera Nefalí        | 3.989,50              | 3.989,50   |
| Charro Inés           | 7.344,00              | 7.344,00   |
| Valcham               | -                     | 250,97     |
| Crensa                | 643,36                | -          |
| Agropaxi              | 2.232,78              | 2.232,78   |
| Comercial Cano        | 730,75                | 730,75     |
| Guerra Arturo         | 10.922,00             | 12.586,00  |
| Indumimeta            | 11.040,00             | 5.520,00   |
| Plásticos del Litoral | 11.710,88             | 11.215,70  |
| Escobar Jose          | 26.200,10             | 26.200,10  |
| Amaguaña Tito         | 8.537,05              | 8.411,05   |
| Herrera Ricky         | 182.430,70            | 140.797,80 |
| Gasolinera Pifo       | 1.343,18              | 1.518,24   |
| Lubricadora Puenbo    | 1.050,00              | -          |
| New Print             | 12.622,20             | 9.167,46   |
| VASQUEZ DORA/MONT     | 9.766,04              | 9.766,04   |
| Varios                | 75.898,55             | 86.008,79  |
| Agrodaka              | 1.859,40              | 1.859,40   |
| Catalina Perugachi    | 6.408,81              | 6.408,81   |
| Quality Plant         | 878,64                | -          |
| Golderie Trading      | 7.325,72              | -          |
| Mapecons              | 22.458,00             | 19.325,18  |
| Rodríguez Silvia      | 680,00                | 3.535,84   |
| Trigocer              | 11.810,00             | 31.754,00  |
| Total                 | 461.023,10            | 427.855,74 |

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### 12 OBLIGACIONES BANCARIAS

Los resúmenes de obligaciones bancarias son como sigue:

|                                               | ... Diciembre 31, ... |                  |
|-----------------------------------------------|-----------------------|------------------|
|                                               | 2015                  | 2014             |
|                                               | (en US dólares)       |                  |
| <b>Banco Pichincha C.A.</b>                   |                       |                  |
| Préstamo para capital de trabajo enero 2012.  |                       |                  |
| Contrato 1433792,000 por USD\$ 125.030,00     |                       |                  |
| Plazo: 60 meses Vencimiento junio de 2017.    |                       |                  |
| Porción corriente                             | 45.390,02             | 71.705,35        |
| <b>Produbanco</b>                             |                       |                  |
| Préstamo para capital de trabajo concedido el |                       |                  |
| 20 de diciembre de 2013, por USD\$ 30.000,00  |                       |                  |
| Plazo: 12 meses Vencimiento diciembre 29 de   |                       |                  |
| 2014, a una tasa efectiva de 11,83%           |                       |                  |
| Porción corriente                             | 38.453,35             | 26.915,92        |
| <b>Total</b>                                  | <b>83.843,38</b>      | <b>98.621,28</b> |

### 13 PARTICIPACION LABORAL

Los resúmenes de participación laboral son como sigue:

|                       | ... Diciembre 31, ... |                  |
|-----------------------|-----------------------|------------------|
|                       | 2015                  | 2014             |
|                       | (en US dólares)       |                  |
| Participación laboral | 6.430,27              | 15.452,37        |
| <b>Total</b>          | <b>6.430,27</b>       | <b>15.452,37</b> |

Cálculo de participación laboral

|                           | ... Diciembre 31, ... |           |
|---------------------------|-----------------------|-----------|
|                           | 2015                  | 2014      |
|                           | (en US dólares)       |           |
| Utilidad del ejercicio    | 42.868,48             | 69.699,98 |
| 15% Participación laboral | 6.430,27              | 15.452,37 |

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

|                          | ... Diciembre 31, ... |             |
|--------------------------|-----------------------|-------------|
|                          | 2015                  | 2014        |
|                          | (en US dólares)       |             |
| Saldo al comienzo de año | 15.452,37             | 10.455,00   |
| (-) Pagos efectuados     | (15.452,37)           | (10.455,00) |
| (+) Provisión del año    | 6.430,27              | 15.452,37   |
| Saldo a fin de año       | 6.430,27              | 15.452,37   |

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### 14 IMPUESTO A LA RENTA

Los resúmenes de impuesto a la renta son como sigue:

|                             | ... Diciembre 31,... |                  |
|-----------------------------|----------------------|------------------|
|                             | 2015                 | 2014             |
|                             | (en US dólares)      |                  |
| Impuesto a la renta empresa | <u>19.142,55</u>     | <u>19.013,09</u> |
| Total                       | <u>19.142,55</u>     | <u>19.013,09</u> |

La conciliación tributaria fue como sigue:

|                                                                               | ... Diciembre 31,... |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                                                               | 2015                 | 2014               |
|                                                                               | (en US dólares)      |                    |
| Utilidad del ejercicio                                                        | 42.868,48            | 103.015,79         |
| (-) Participación laboral                                                     | <u>(6.430,27)</u>    | <u>(15.452,37)</u> |
| Utilidad después de participación laboral                                     | 36.438,21            | 87.563,42          |
| (+) Gastos no deducibles                                                      | 7.646,40             | 12.296,02          |
| (-) Pago trabajadores con discapacidad                                        | 12.598,07            | (13.871,78)        |
| (-) Amortización pérdida                                                      | <u>17.425,00</u>     | <u>(25.753,95)</u> |
| Utilidad Gravable                                                             | <u>14.061,54</u>     | <u>60.233,71</u>   |
| Tarifa impuesto a la renta                                                    | 22%                  | 22%                |
| Impuesto a la Renta contable (22%)                                            | <u>3.093,54</u>      | <u>13.251,42</u>   |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Form.101 casilla 841 | <u>19.142,55</u>     | <u>19.013,09</u>   |
| Impuesto a la renta fiscal                                                    | <u>19.142,55</u>     | <u>19.013,09</u>   |

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

|                         | ... Diciembre 31,... |                   |
|-------------------------|----------------------|-------------------|
|                         | 2015                 | 2014              |
|                         | (en US dólares)      |                   |
| Saldo a comienzo de año | 13.251,42            | 8.111,03          |
| (-) Pagos efectuados:   | <u>(13.251,42)</u>   | <u>(8.111,03)</u> |
| (+) Provisión del año   | <u>3.093,54</u>      | <u>13.251,42</u>  |
| Saldo al fin de año     | <u>3.093,54</u>      | <u>13.251,42</u>  |

## Notas a los estados financieros (Continuación ...)

### 15 GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

|                                    | ... Diciembre 31,... |                   |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                    | <u>2015</u>          | <u>2014</u>       |
|                                    | (en US dólares)      |                   |
| Sueldos por pagar                  | 25.081,98            | 17.191,93         |
| Cuentas por pagar empleados        | 3.480,70             | 7.037,25          |
| Varios acreedores                  | 69.802,42            | 74.913,28         |
| Crédito tributario 2014            | (11,19)              | 1.545,15          |
| Obligaciones sociales y patronales | 59.270,95            | 65.261,71         |
| Retenciones fiscales por pagar     | (3.749,90)           | (4.035,79)        |
| Anticipos proveedores              | 4.500,00             | 0,00              |
| Dividendos por pagar socios        | <u>37.315,53</u>     | <u>40.733,61</u>  |
| Total                              | <u>195.630,48</u>    | <u>202.647,14</u> |

### 16 VARIOS ACREEDORES LARGO PLAZO

Los resúmenes de varios acreedores largo plazo son como sigue:

|                | ... Diciembre 31,... |                   |
|----------------|----------------------|-------------------|
|                | <u>2015</u>          | <u>2014</u>       |
|                | (en US dólares)      |                   |
| Maldonado José | <u>92.399,89</u>     | <u>110.962,27</u> |
| Total          | <u>92.399,89</u>     | <u>110.962,27</u> |

### 17 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 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 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.

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía tiene registrada una provisión para jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) preparado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

- Una reserva necesaria para el pago de la pensión patronal de 9 trabajadores jubilados.
- Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 16 trabajadores con más de 10 años de tiempo de servicio.
- Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 42 trabajadores que al 31 de diciembre de 2015, tenían menos de 10 años de tiempo de servicio.

Los resúmenes de jubilación patronal y desahucio son como sigue:

|                               | ... Diciembre 31, ... |                   |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                               | 2015                  | 2014              |
|                               | (en US dólares)       |                   |
| Provisión jubilación patronal | 631.222,85            | 648.723,67        |
| Provisión desahucio           | <u>90.207,02</u>      | <u>79.772,73</u>  |
| Total                         | <u>721.429,87</u>     | <u>728.495,80</u> |

Los movimientos de la provisión para pago de jubilados, jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

|                                          | ... Diciembre 31, ... |                   |
|------------------------------------------|-----------------------|-------------------|
|                                          | 2015                  | 2014              |
|                                          | (en US dólares)       |                   |
| Saldo al comienzo del año                | 728.495,79            | 662.049,94        |
| (+) Provisiones del año                  |                       | 66.792,83         |
| (-) Ajuste provisiones en exceso         | (6.163,18)            |                   |
| (-) Pagos efectuados jubilación patronal | <u>(302,74)</u>       | <u>(346,38)</u>   |
| Saldo a fin de año                       | <u>721.429,87</u>     | <u>728.495,79</u> |

## 18 PATRIMONIO

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 el capital social de la compañía esta conformado por 160.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 (UN0), totalmente pagadas.

### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, 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.

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### Reserva de capital

Saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

### Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez en NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC/IC/CPAIFRS.11.007 del 9 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 las del último ejercicio económico concluido. El saldo acreedor de esta cuenta no podrá ser distribuido entre los accionistas.

## 19 INGRESOS POR VENTA

Los resúmenes de ingresos por ventas son como sigue:

|                | ... Diciembre 31, ... |                     |
|----------------|-----------------------|---------------------|
|                | 2015                  | 2014                |
|                | (en US dólares)       |                     |
| Ventas frescas | 1.838.245,39          | 2.030.333,14        |
| Ventas Compost | 58.326,84             | 58.144,62           |
| Ventas Varias  | <u>2.530,30</u>       | <u>819,22</u>       |
| Total          | <u>1.899.102,53</u>   | <u>2.089.296,98</u> |

## 20 COSTO DE VENTAS

Los resúmenes de costo de ventas son como sigue:

|                                            | ... Diciembre 31, ... |                     |
|--------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
|                                            | 2015                  | 2014                |
|                                            | (En US dólares)       |                     |
| Materia Prima                              | 582.203,55            | 560.177,18          |
| Mano de Obra                               | <u>342.629,36</u>     | <u>346.510,15</u>   |
| Costo prima                                | 924.832,91            | 906.687,33          |
| <b>Gastos de fabricación</b>               |                       |                     |
| Gastos de personal                         | 186.408,42            | 104.544,95          |
| Materiales y suministros                   | 169.577,36            | 173.743,00          |
| Mantenimiento                              | 57.811,49             | 19.313,30           |
| Servicios públicos                         | 79.432,86             | 130.487,51          |
| Gastos de comercialización                 | 16.215,45             | 10.570,10           |
| Gastos generales                           | 7.611,78              | 18.296,02           |
| Gastos fijos                               | <u>63.282,11</u>      | <u>94.700,83</u>    |
| Costo de fabricación                       | 1.505.172,38          | 1.418.343,03        |
| Inventario inicial producción en proceso   | 145.796,99            | 153.663,08          |
| (-) Inventario final producción en proceso | <u>196.793,46</u>     | <u>(145.796,99)</u> |
| Inventario inicial producción terminada    | 142,85                | 18.258,10           |
| (-) Inventario final producción terminada  | <u>1.928,33</u>       | <u>(142,85)</u>     |
| [ = ] Costo de ventas                      | <u>1.452.390,43</u>   | <u>1.444.324,36</u> |

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### 21 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los resúmenes de gastos administrativos son como sigue:

|                            | ... Diciembre 31, ... |                   |
|----------------------------|-----------------------|-------------------|
|                            | 2015                  | 2014              |
|                            | (En US dólares)       |                   |
| Gastos del personal        | 81.777,37             | 76.131,25         |
| Materiales y suministros   | 1.776,21              | 1.538,23          |
| Mantenimiento              | 720,90                | 301,00            |
| Servicios públicos y otros | 88.449,51             | 95.289,99         |
| Gastos de comercialización | 9.563,81              | 10.924,36         |
| Gastos generales           | 101.180,63            | 197.701,81        |
| Gastos fijos               | 1.057,38              | 6.068,62          |
| <b>Total</b>               | <b>284.535,81</b>     | <b>387.975,26</b> |

### 22 GASTOS DE VENTA

Los resúmenes de gastos de venta son como sigue:

|                            | ... Diciembre 31, ... |                   |
|----------------------------|-----------------------|-------------------|
|                            | 2015                  | 2014              |
|                            | (En US dólares)       |                   |
| Gastos del personal        | 29.184,42             | 29.202,96         |
| Combustibles y lubricantes | 8.140,72              | 6.587,91          |
| Mantenimiento              | 5.223,19              | 3.171,69          |
| Servicios públicos y otros | 10.338,44             | 17.361,86         |
| Gastos de comercialización | 62.938,08             | 73.216,97         |
| Gastos generales           | 283,99                | 200,65            |
| Gastos fijos               | 1.194,26              | 949,46            |
| <b>Total</b>               | <b>116.303,10</b>     | <b>130.691,48</b> |

### 23 INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

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

|                                      | ... Diciembre 31, ... |                    |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                      | 2015                  | 2014               |
|                                      | (en US dólares)       |                    |
| Intereses y comisiones               | 21.466,23             | 13.493,51          |
| Otros ingresos                       | (2.793,94)            | (12.296,02)        |
| Intereses por mora                   | (20.953,68)           | (25.810,61)        |
| Int. Com. Imp. Banc./F               | (605,12)              | (669,97)           |
| Papelería Fortes Comunicación        | (118,20)              | (7,00)             |
| Por trámites bancarios y financieros |                       |                    |
| <b>Total (neto)</b>                  | <b>(3.004,71)</b>     | <b>(23.290,09)</b> |

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

### 24 HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2015 Kennet C.A. No registra ningún hecho relevante.

### 25 RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS

Ciertas cifras de los estados financieros de 2015 fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras del año 2014.

### 26 AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

La apropiación de la reserva legal del ejercicio 2013 de Kennet C.A. por error se contabilizó en pérdidas años anteriores, en lugar de acreditar a reserva legal. Kennet C.A. deberá ajustar la cuenta Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores, debitando el valor de US\$ 5,924, 50, y acreditándole a la reserva legal. Esta contabilización no afecta al total del patrimonio de Kennet C.A. en ningún año y consecuentemente solo deberá reclasificar las dos cuentas.

### 27 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2015 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.



Sr. José Maldonado O.  
Representante Legal  
KENNET C.A.



Sra. María Isabel López G.  
Contador Registro No. 21865  
KENNET C.A.