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. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. **Período contable-**
Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2017.

b. **Moneda funcional y presentación**
Los estados financieros se presentan de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US$), la cual es la moneda funcional de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta en el Ecuador. Toda información se presenta en dólares.

c. **Declaración de Cumplimiento.**
Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por Internacional Accounting Standards (ISSB)

d. **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

Las principales políticas contables aplicadas consistentemente para todos los años en la preparación de los estados financieros se enumeran a continuación:

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. ***Cuentas y documentos por cobrar.***
Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas 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.

c. ***Inventarios.***
Los inventarios se presentan valorados a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de mercado como sigue:

- Las materias primas y los insumos directos se encuentran valorados al costo actualizado al 31

- de diciembre de 2017, incurrido en la última producción y son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor.
- Las importaciones en tránsito están valoradas de acuerdo con las liquidaciones de las importaciones.
- Los inventarios de productos terminados son valorados de a acuerdo con el costo incurrido en cada orden de producción

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 costos de reparaciones y mantenimiento en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en los resultados integrales cuando se incurren en el gasto.

Los activos fijos son reconocidos en 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 y depreciación acumulada***.

Las depreciaciones de los componentes de las propiedades, planta y equipos, se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo total del activo. La depreciación es reconocida en los resultados en base a la línea recta, considerando su vida útil. Los métodos de depreciación son revisados en cada ejercicio económico y se ajustan cuando sea necesario. Las vidas útiles en años y reguladas de acuerdo con lo que dispone la Ley de Régimen Tributario interno (SRI) son las siguientes: Edificios 20 años, Muebles y enseres 10%, Maquinaria y equipos 10 años, vehículos 5 años, equipos de computación y software 3 años. Dentro de sus propiedades la compañía incluye el rubro de cajonería, que son las camas de madera en la cuales se siembran las plantas de champiñones, activo que por su vida corta aplican de depreciación del 20%, sin autorización del Servicio de rentas Internas.

La 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 proveedores.***

Los pasivos financieros incluyen los créditos comerciales por pagar proveedores, La compañía presenta en sus estados financieros cuentas por pagar que se reconocen por su valor razonable y son obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de proveedores de materia prima y de servicios locales, así como proveedores del exterior.

g. ***Otras cuentas por pagar***.

En este grupo se registran los sobregiros, préstamos bancarios, obligaciones a favor de los socios, pagos anticipados de seguros y arriendos, anticipos a proveedores, contratos de garantía financiera, instrumentos financieros derivados 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. El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias deducibles. Kennet C.A. no aplica el impuesto diferido.

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 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. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos. Los ingresos son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones:

1. La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes;
2. La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
3. Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

m. ***Costo de ventas.***
Comprende todos los costos derivados de la adquisición de materia prima e insumos necesarios para la producción, el costo de mano de obra y gastos de fabricación, así como la variación de inventarios de producción en proceso y terminados.

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 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 importe residual que queda tras haber deducido de los ingresos, los gastos de administración y ventas y antes de la deducción de participación laboral 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 analiz ar 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 efectivo caja-bancos, Riesgos de crédito, riesgos de liquidez, riesgos de mercado y riesgos de tasas de interés.

- ***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 Triple A (AAA). La compañía mantiene su efectivo en el Banco Pichincha, Produbanco y Banco Bolivariano calificados en categoría triple AAA.

- ***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.

  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 un control de la antigüedad de los saldos de las Cuentas por cobrar comerciales. Cabe anotar que Kennet C.A., comercializa productos perecibles, por lo que la cancelación de sus clientes es a corto plazo.

  La exposicion maxima de riesgo de credito al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

	Valor en libros	
	2017	**2016**
Activos financieros		
Efectivo caja, bancos	2.348,36	1.150,00
Cuentas por cobrar comerciales	329.626,12	315.865,43
Total	331.974,48	317.015,43

- ***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 de la moneda en 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.

- **Riesgo de tasas de interés**

  Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos por concepto de intereses y la cuantía de los flujos futuro.

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:

	2017	**2016**
Total patrimonio	640.260,87	665.580,57
Total activos	2.331.044,24	2.287.401,78
Índice	27%	29%

6 EFECTIVO EN CAJA BANCOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Caja chica	1.150,00	1.150,00
Produbanco Cta. Cte. 5543789	1.198,36	0,00
Total	2.348,36	1.150,00

7 CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Aserlaco	-	952,00
David	11.193,45	-
Pienknagura Irene	21.497,85	-
Illescas Nelson	5.780,63	-
Pronaca	1.590,00	-
Club Arrayanes	3.575,48	-
Cárdenas Clemencia	10.364,00	6.729,71
Amanta Elena	1.008,78	1.984,93
Camamandur	5.814,83	7.764,83
J.M Catering service	10.041,62	1.481,95
K.F.C.	796,00	946,00
Mega Santa María	43.029,53	51.388,24
Supermaxi	36.741,77	54.351,15
Importadora el Rosado	64.450,79	51.725,56
Sodetur	-	8.664,00
Moreno Mauricio	21.191,71	21.191,71
Román María	3.855,09	3.855,09
Quiñonez Paola	16.646,72	16.646,72
Ulvia de Mata	2.221,36	2.221,36
Varios	69.826,51	85.962,18
Total	329.626,12	315.865,43
Provisión cuentas incobrables	-3.296,26	-3.162,42
Total, neto	326.329,86	312.703,01

Los movimientos de la provisión cuentas incobrables fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	-3.162,42	-2.742,78
Provisión del año	-133,84	-978,63
Baja de provisiones	0,00	558,99
Saldo neto al final del año	-3.296,26	-3.162,42

8 INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Inventario materia prima	133.682,73	100.076,77
Inventario N/P químicos	609,74	637,72
Inventario envases	22.898,38	22.082,40
Suministros y materiales	2.712,71	3.228,84
Productos en proceso	146.632,67	169.900,82
Productos terminados	5.477,54	5.882,15
Total	312.013,77	301.808,70
Importaciones en transito	6.888,29	13.678,95
Total	318.902,06	315.487,65

9 GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Prestamos empleados	500,46	500,00
Primas de seguro	1.238,79	2.864,28
Retenciones Impuesto a la renta	40.922,82	40.190,58
Anticipos impuestos a la renta	2.772,86	3.483,90
Valores por liquidar	144.353,04	132.081,43
Anticipos empleados	9.977,93	6.540,25
Total	199.765,90	185.660,44

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

	... Diciembre 31...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Terrenos	1.144.500,00	1.144.500,00
Edificio planta	418.019,68	414.669,68
Maquinaria y equipo	430.490,55	394.587,73
Cajonería	133.077,20	153.006,57
Muebles, enseres y equipo de oficina	33.588,63	32.479,30
Vehículos	27.748,57	19.092,35
Equipos de computación	5.978,05	7.087,38
Total	2.193.402,68	2.165.423,01
(-) Depreciaciones acumuladas	-709.704,62	-693.022,33
Total propiedades, planta y equipos	1.483.698,06	1.472.400,68

VER CUADRO 1

Notas a los estados financieros (Continuación...)

CUADRO 1

A continuación, se presenta un resumen de la composición de las propiedades, planta y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 en libros.

	ACTIVO 2017									DEPRECIACIONES 2017							
	SALDO INICIAL	Adiciones	Transferencias	AJUSTES reversados de depreciación	AJUSTES SIN RESPALDO DEBITOS	AJUSTES SIN RESPALDO CREDITOS	Baja	Ventas	TOTAL	SALDO INICIAL	ANUAL	AJUSTES Reversado al activo	AJUSTES SIN RESPALDO CREDITOS	BAJA	VENTAS	TOTAL AJUSTADO	ACTIVO NETO
Terrenos	1.144.500,00	-						-	1.144.500,00								1.144.500,00
									-								-
Edificios	414.669,68	3.350,00						-	418.019,68	329.031,03	15.289,84					344.320,87	73.698,81
									-							-	-
MAQUINARIA	-								-	-						-	-
Maquinaria campos	96.600,67			27.867,11		47.935,12			76.532,66	104.757,84	2.231,60	27.867,11	62.258,69			72.597,86	3.934,80
Maq. pasteurización	32.693,28	-		18.567,72		267,65		-	50.993,35	5.970,75	3.769,32	18.567,72	389,15			27.918,64	23.074,71
Maquinaria siembra	21.508,17			5.821,30		11.342,17			15.987,30	11.359,29	1.245,24	5.821,30	4.523,27			13.902,56	2.084,74
Maquinaria incubación	10.900,00	14.526,28		8.318,11		10.900,00			22.844,39	-	812,72	8.318,11				9.130,83	13.713,56
Maquinaria cosecha	190.394,41		-6.640,00	79.677,70	32.904,02	77.477,32		36,45	218.822,36	126.528,57	11.754,76	79.677,70	58.713,21		36,45	159.211,37	59.610,99
Maquinaria refrigeración	12.588,95		6.640,00	9.104,07		3.330,11			25.002,91	14.693,71	1.413,24	9.104,07	6.183,83			19.027,19	5.975,72
Maquinaria enlatados	28.702,78			6.878,27		16.690,96			18.890,09	37.660,82		6.878,27	25.793,44			18.745,65	144,44
Maquinaria mante.	1.133,48			484,28		287,76			1.330,00	1.263,73	0,12	484,28	418,13			1.330,00	-
Maquinaria admin	65,99			31,86		10,36			87,49	70,70		31,86	15,07			87,49	-
									-	-						-	-
Cajonería	153.006,57	14.045,13					33.974,50		133.077,20	2.572,13	32.601,68			33.974,50		1.199,31	131.877,89
									-	-						-	-
Muebles enseres planta	12.140,81		1.109,33	7.905,74		6.490,65			14.665,23	10.785,10	270,84	7.905,74	4.356,82			14.604,86	60,37
Muebles enseres adm.	20.338,49			10.201,24		11.616,33			18.923,40	23.258,26	1,14	10.201,24	14.537,24			18.923,40	-
									-	-						-	-
Vehículos	19.092,35	27.748,57						19.092,35	27.748,57	19.092,35	2.726,54				19.092,35	2.726,54	25.022,03
									-	-						-	-
Equipos de computación	-								-	-						-	-
Eq. computación adm.	1.109,33		-1.109,33						-	-						-	-
Eq. computación ventas	2.848,22								2.848,22	2.848,22						2.848,22	-
Eq. computación ad.	3.129,83								3.129,83	3.129,83						3.129,83	-
TOTALES	2.165.423,01	59.669,98	-	174.857,40	32.904,02	186.348,43	33.974,50	19.128,80	2.193.402,68	693.022,33	72.117,04	174.857,40	177.188,85	33.974,50	19.128,80	709.704,62	1.483.698,06

Adiciones de activos

30-Abr-2017	Compras tanque	3.350,00
1-Jun-2017	Aire acondicionado	11.926,28
10-oct-2017	Compresor	2.600,00
31-Dic-2017	Elaboración 390 cajones	14.045,13
30-Jun-2017	Camión Hyundai	2 4.848,57
30-Jun-2017	Furgón para camión	2.900,00
Total		59.669,98

Notas a los estados financieros (Continuación...)

A continuación, se presenta un resumen de la composición de las propiedades, planta y equipos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, sin ajustes ..

CUADRO 2

	ACTIVO 2017						DEPRECIACIONES 2017					
	Saldo inicial	Adiciones	Reclasificaciones	Bajas	Ventas	Total	Saldo inicial	Anual	Baja	Venta	Total	Activo neto
Terrenos	1.144.500,00	-			-	1.144.500,00					-	1.144.500,00
						-						-
EDIFICIOS PLANTA	414.669,68	3.350,00			-	418.019,68	329.031,03	15.289,84			344.320,87	73.698,81
						-					-	-
MAQUINARIA Y EQUIPOS	-					-	-				-	-
Maquinaria compost	96.600,67					96.600,67	104.757,84	2.231,60			106.989,44	-10.388,77
Maquinaria pasteurización	32.693,28	-			-	32.693,28	5.970,75	3.769,32			9.740,07	22.953,21
Maquinaria siembra	21.508,17					21.508,17	11.359,29	1.245,24			12.604,53	8.903,64
Maquinaria incubación	10.900,00	14.526,28				25.426,28	-	812,72			812,72	24.613,56
Maquinaria cosecha	190.394,41		-6.640,00		36,45	183.717,96	126.528,57	11.754,76		36,45	138.246,88	45.471,08
Maquinaria refrigeración	12.588,95		6.640,00			19.228,95	14.693,71	1.413,24			16.106,95	3.122,00
Maquinaria enlatados	28.702,78					28.702,78	37.660,82				37.660,82	-8.958,04
Maquinaria mantenimiento	1.133,48					1.133,48	1.263,73	0,12			1.263,85	-130,37
Maquinaria administración	65,99					65,99	70,70				70,70	-4,71
						-						-
Cajonería	153.006,57	14.045,13		33.974,50		133.077,20	2.572,13	32.601,68	33.974,50		1.199,31	131.877,89
						-						-
Muebles y enseres planta	12.140,81		1.109,33			13.250,14	10.785,10	270,84			11.055,94	2.194,20
Muebles y enseres Adm.	20.338,49					20.338,49	23.258,26	1,14			23.259,40	-2.920,91
						-	-				-	-
Vehículos	19.092,35	27.748,57			19.092,35	27.748,57	19.092,35	2.726,54		19.092,35	2.726,54	25.022,03
						-					-	-
Eq. Computación Adm.	1.109,33		-1.109,33			-	-				-	-
Eq. Computación Venta	2.848,22					2.848,22	2.848,22				2.848,22	-
Eq. Computación Adm.	3.129,83					3.129,83	3.129,83				3.129,83	-
TOTALES	2.165.423,01	59.669,98	-	33.974,50	19.128,80	2.171.989,69	693.022,33	72.117,04	33.974,50	19.128,80	712.036,07	1.459.953,62

Los movimientos de los activos fijos depreciables fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	2.165.423,01	2.130.899,97
(+) Adiciones de activos fijos depreciables	59.669,98	71.754,75
(+) Reversión de Depreciaciones a activos	174.857,40	
(+) Ajustes corrección monetaria (aumento de activos)	34.013,35	
(-) Ajustes corrección monetaria (disminución de activos)	-187.457,76	
(-) Baja de activos fijos	-34.010,95	-32.130,34
(-) Ventas de activos	-19.092,35	
(-) Ajuste por no entrega de maquinaria	0,00	-5.101,37
Total	2.193.402,68	2.165.423,01
(-) Depreciaciones acumuladas	-709.704,62	693.022,33
Saldo neto a fin de año	1.483.698,06	1.472.400,68

Del análisis del movimiento de las propiedades planta y equipo, observamos que La compañía ha realizado compensación de activos que de acuerdo con la NIIF 1 Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos, no pueden compensarse salvo que la compensación esté permitida o sea exigida por otra NIIF.

1. Reclasifican US$ 6.640,00 de maquinaria cosecha a maquinaria refrigeración y de equipo computación a Muebles y enseres US$1.109,33

2. Disminuyen las reservas acumuladas depreciación maquinarias US$ 156.750,42 y las reservas acumuladas muebles y enseres US$ 18.106,98, con un total de US$ 174.857,40 e incrementan maquinarias y muebles y enseres US$ 156.750,42 y US$ 18.106,98 respectivamente en US$ 174.857,40 sin ninguna justificación ni soporte

3. Disminuyen maquinaria y Muebles y enseres en US$ 168.241,45 y US$ 18.106,9 respectivamente e incrementan maquinaria cosecha en US$ 32.904,02.

De acuerdo con el Cuadro 2 y sin considerar las regulaciones a los activos y a las reservas acumuladas de depreciación, efectuadas por la compañía el valor de los activos deben ser US$ 2.171.989,69 en lugar de US$ 2.193.402,68, que determina que existe una sobrevalorización de los activos en US$ 21.412,99, del mismo modo sin considerar los ajustes que realiza la compañía a la reservas acumuladas de depreciación acumulada es US$ 712.036,07 en lugar de US$ 709.704,62, es decir las depreciaciones acumuladas se incrementen en US$ 2.331,45. Conclusión: Con los ajustes realizados por la compañía (Cuadro 1) el activo neto total al 31 de diciembre de 2017 US$ 1.483.698,06, y sin los ajustes (cuadro2) USD 1.459.953,62, es decir que el activo fijo se sobrevaloro en US$ 23.744,44.

11 SOBREGIROS BANCARIOS

Los resúmenes por sobregiros bancarios son como sigue:

Produbanco Cta. Cte. No. 5543789	10.875,28	4.327,49
Banco Pichincha Cta. Cte. No.30213223-04	2.743,24	5.740,21
Total	13.618,52	10.067,70

12 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los resúmenes de cuentas por pagar proveedores son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
ASOCIACION AGRICO	473,22	633,94
GUATEMAL FABIAN	64.065,72	40.629,35
JM CATERING SERVI	2.358,60	2.358,60
FUERTES HUGO	2.920,00	13.040,00
CARLISAN	3.802,93	4.718,14
LA ESPERANZA	700,00	693,00
AGROSA	7.137,06	7.923,25
CARDENAS MARIO	6.698,59	0,00
LASCO INTERNATION	12.688,22	12.688,22
HERRERA NEPTALI	3.989,50	3.989,50
CHARRO INES	9.504,00	7.344,00
LEON PATRICIO	4.068,90	4.860,90
CRANSA	0,00	409,61
AGRONPAXI	0,00	2.232,78
COMERCIAL CANO LA	177,84	153,97
NEYPLEX	0,00	3.260,76
GUERRA ARTURO/ORT	10.922,00	10.922,00
INDUMIMETSA	15.622,20	16.394,40
PLASTICOS DEL LIT	7.228,97	11.974,76
ESCOBAR JOSE	18.504,30	26.200,10
AMAGUA¥A TITO	29.132,93	18.948,29
AGRIANDES	16.839,90	0,00
HERRERA RICKY	279.621,24	216.668,05
GASOLINERA PIFO	777,20	1.085,07
NEW PRINT	15.054,36	8.175,77
VASQUEZ DORA/MONT	0,00	9.766,04
VARIOS	19.966,32	33.076,19
PAGUAY ANDREA - A	0,00	0,00
AGRODAKA	722,00	1.859,40
CATALINA PERUGACH	6.408,81	6.408,81
SOTELO JAQUELINE	2.183,44	3.579,80
MADECONS	13.753,12	16.401,14
CECOMEX	614,54	0,00
RODRIGUEZ SILVIA	792,00	592,00
TRIGOCER	1.597,86	0,00
DISPLAST	1.477,17	912,69
ROMERO ZOILA	1.236,98	2.910,60
GOLDERIE TRADING	916,78	0,00
CONDE ACIENCIO	0,00	757,35
PLASTICOS DALMAU	328,56	1.170,68
PROVEX	394,76	505,31
CODIPACK	387,60	539,27
THURLEIGH	932,02	1.802,46
GEFS CHEMICAL	866,91	0,00
CHEMLOK	440,26	0,00
CARLEX	1.937,12	0,00
Total	567.243,93	495.586,20

13 OBLIGACIONES BANCARIAS

Los resúmenes de obligaciones bancarias son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares	
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo productivo el 27-Oct-2016.Contrato 25663970 por USD$ 50.000,00 Plazo: 36 meses Vencimiento 12-octubre 2019.tasa efectiva 11,83%		
Porción corriente	17.104,84	0,00
Porción largo plazo	32.093,90	63.528,26
Produbanco		
Préstamo para capital de trabajo concedido en abril de 2015, por USD$25,000,00 Plazo: 12 meses Vencimiento noviembre 2016.Tasa efectiva de 11,83%		
Porción corriente	29.099,71	15.521,95
Porción largo plazo	40.000,00	0,00
Total	118.298,45	79.050,21
RESUMEN:		
Porción corriente	46.204,55	15.521,95
Porción Largo plazo	72.093,90	63.528,26
	118.298,45	79.050,21

14 PARTICIPACION LABORAL

Los resúmenes de participación laboral son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Participación laboral	2.687,86	9.269,74
Total	2.687,86	9.269,74

Cálculo de participación laboral

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Utilidad del ejercicio	17.919,09	61.798,28
15% Participación laboral	2.687,86	9.269,74

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

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo de año	9.269,74	6.430,27
(-) Pagos efectuados	-9.269,74	-6.430,27
(+) Provisión del año	2.687,86	9.269,74
Saldo a fin de año	2.687,86	9.269,74

15 IMPUESTO A LA RENTA

Los resúmenes de impuesto a la renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Impuesto a la renta empresa	13.733,42	20.458,17
Total	13.733,42	20.458,17

La conciliación tributaria fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Utilidad del ejercicio	17.919,09	61.798,28
(-) Participación laboral	-2.687,86	-9.269,74
Utilidad después de participación laboral	15.231,23	52.528,54
(+) Gastos no deducibles	4.800,40	3.405,85
Utilidad Gravable	20.031,63	55.934,39
Tarifa impuesta a la renta	22%	22%
Impuesto a la Renta contable (22%)	4.406,96	12.305,57
Anticipo determinado del ejercicio fiscal Form.101 casilla 841	13.733,42	20.458,17
Impuesto a la renta fiscal	13.733,42	20.458,17

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

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Saldo a comienzo de año	20.458,17	3.093,54
(-) Pagos efectuados:	-20.458,17	-3.093,54
(+) Provisión del año	-7.145,44	20.458,17
Saldo al fin de año	-7.145,44	20.458,17

16 GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Sueldos por pagar	29.988,78	33.621,61
Varios acreedores	130.003,25	77.917,25
Dividendos por pagar socios	42.768,39	37.315,53
Obligaciones sociales y patronales	20.537,97	44.893,55
Retenciones fiscales por pagar	3.500,55	5.646,41
Anticipos proveedores	24.000,00	8.000,00
Depósitos en garantía	6.000,00	6.000,00
Total	256.798,94	213.394,35

17 VARIOS ACREEDORES LARGO PLAZO

Los resúmenes de varios acreedores largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Maldonado José	35.168,13	71.967,55
Total	35.168,13	71.967,55

18 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2017, 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:

a. Una reserva para el pago de la pensión de 18 trabajadores Jubilados. US$372.618,43
b. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 13 trabajadores con más de 10 años de tiempo de servicio. US$ 305.149,13
c. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 42 trabajadores, con menos de 10 años de tiempo de servicio. US$ 42.628.65

Según estudio actuarial la reserva de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 tiene que alcanzar US$ 720.396,21, y la reserva para Desahucio US$ 87.212,05. El saldo según balances al 31 de diciembre de 2017, es el mismo del año anterior. Kennet C.A. no efectuó provisiones de jubilación patronal ni desahucio en el año 2017.

Los resúmenes de jubilación patronal y desahucio son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Provisión jubilación patronal	602.241,39	636.563,31
Provisión desahucio	80.992,73	85.463,98
Total	683.234,12	722.027,29

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

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	722.027,29	721.429,87
(+) Provisiones del año		597,42
(-) Pagos jubilación patronal	-34.322,17	
(-) Pagos desahucio	-4.471,00	0,00
Saldos a fin de año	683.234,12	722.027,29

19 PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la compañía está conformado por TRESCIENTOS TREINTA MIL OCHOCIENTOS ONCE (330.811) acciones con un valor nominal unitario de US$ 1, 00 (UNO), 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.

Reserva de capital

En esta cuenta se registra el saldo acreedor de la Cuenta de Reservas de Capital, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que fue transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez en NIIF

En esta cuenta se registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registran 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".

20 INGRESOS POR VENTA

Los resúmenes de ingresos por ventas son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Ventas Frescos Po	1.901.093,26	1.924.737,24
Ventas Compost Po	54.088,76	60.217,97
Ventas Varias	2.497,94	1.948,90
Total	1.957.679,96	1.986.904,11

21 COSTO DE VENTAS

Los resúmenes de costo de ventas son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(En US dólares)	
Materia Prima		
Inventario inicial	100.076,77	66.812,99
(+) Compras locales	619.585,30	477.859,38
(+) Importaciones		87.113,62
(-) Inventario final	-133.682,73	-100.076,81
(=) Consumo materia prima	585.979,34	531.709,18
Mano de Obra	360.090,96	346.857,11
Gastos de fabricación		
Gastos personales	202.843,56	190.689,13
Materiales y suministros	183.292,50	181.306,63
Mantenimiento de Vehículos	28.390,98	31.534,27
Servicios públicos	98.490,72	86.461,65
Gastos de comercialización	11.584,51	16.551,79
Gastos generales	8.769,02	7.428,60
Gastos fijos	74.335,04	64.675,58
Total gastos de fabricación	607.706,33	578.647,65
(=) Costo de fabricación	1.553.776,63	1.457.213,94
(+) Inventario inicial producción en proceso	169.900,82	196.793,46
(-) Inventario final producción en proceso	-146.632,67	-169.900,82
(+) Inventario inicial producción terminada	5.882,15	1.928,33
(-) Inventario final producción terminada	-5.477,54	-5.882,15
(=) Costo de ventas	1.577.449,39	1.480.152,76

22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los resúmenes de gastos administrativos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(En US dólares)	
Gastos personales	81.973,64	79.277,97
Materiales y suministros	1.247,59	1.278,85
Mantenimiento de Vehículos	1.013,35	790,80
Servicios públicos	90.679,26	99.342,18
Gastos de comercialización	4.642,83	10.106,74
Gastos generales	79.867,88	114.817,60
Gastos fijos	190,78	8.954,19
Total	259.615,33	314.568,33

23 GASTOS DE VENTA

Los resúmenes de gastos de venta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(En US dólares)	
Gastos personales	25.363,57	28.668,83
Materiales y suministros	1.647,51	4.119,30
Mantenimiento de Vehículos	4.332,52	11.630,59
Servicios públicos	1.097,47	977,82
Gastos de comercialización	66.443,72	63.709,66
Gastos generales	1.248,00	292,94
Gastos fijos	5.653,77	489,84
Total	105.786,56	109.888,98

24 INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

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

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Venta de activos fijo	5.937,07	
Otros Ingresos	27.480,74	4.443,96
Intereses por mora	-1.486,21	-1.215,73
Int. Com. Imp. Bank/F	-24.848,92	-20.494,93
Papelería Fortes Comunicación	-531,47	-912,40
Por trámites bancarios y financieros	-146,61	-126,55
gastos no deducibles	-3.314,19	-2.190,12
Total (neto)	3.090,41	-20.495,77

25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las transacciones que la compañía ha mantenido con partes relacionadas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2017	2016
	(en US dólares)	
Maldonado José	35.168,13	71.967,55
Total	35.168,13	71.967,55

26 HECHOS RELEVANTES

El día 28 de septiembre de 2017 en la planta de la compañía KENNET C.A., ubicada en la zona de Tumbaco, Parroquia Puembo, se produce un incendio afectando a las existencias de materia Prima (Pacas de cebada y trigo). La pérdida ocasionada por este siniestro fue de 25.625 pacas de tamo, con un valor aproximado de US$60.218,75.

27 RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS

Ciertas cifras de los estados financieros de 2017 fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras del año 2016

28 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.

29 AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

1. Kennet C.A., deberá reversar todos los asientos efectuados a la cuenta de Propiedades, planta y equipos en el año 2017 y regular las cuentas de Reservas de depreciación que se encontraban con saldo rojo en el 2016.
2. Dentro del inventario físico de la materia prima la compañía no ha considerado los 25.625 de pacas de tamo perdidas con el incendio.

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

Sra. María Isabel López G.
Contador Registro No.21868
KENNET C.A