

EXPORTADORA & IMPORTADORA KAM S.A. (EXIKAM)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

EXPORTADORA & IMPORTADORA KAM S. A. (EXIKAM) (en adelante la compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Buena Fe, el 5 de junio del 2008 inscrita en el registro mercantil el 24 de julio del 2008. Tiene por actividad la comercialización y exportación de cacao en grano. Durante los años 2018 y 2017 el 99% de sus ingresos fueron por venta de cacao. Las instalaciones están ubicadas San Jacinto Vía Santo Domingo, Cantón Buena Fe Provincia de Los Ríos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el personal total de la Compañía es de 10 y 9 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en área operativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la Administración de la Compañía para su distribución y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados se detallan a continuación. Estas políticas se han aplicado sistemáticamente a todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Base de preparación.-

Los estados financieros de Exportadora & Importadora Kam S.A. (EXIKAM) se han preparado de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para Entidades Pequeñas y Medianas" (NIIF para las PYMES). La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son importantes para los estados financieros, se revelan en la nota 3.

(b) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde al efectivo en caja y bancos se presenta al costo y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira

o cuando la Compañía transfiera el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Otras cuentas por cobrar.-** Corresponde anticipos a proveedores y préstamos a empleados. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones con los proveedores de materias primas, y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar a largo plazo.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a corto y largo plazo, por distribución de dividendos y préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(d) Inventarios.-

Corresponde al cacao, maíz y pimienta los cuales están registrados al costo de adquisición.

(e) Pagos anticipados.-

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes que son liquidados en función a la entrega del producto con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un periodo no mayor de 12 meses.

(f) Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	AÑOS
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(n) Reconocimiento de costo y gasto.-

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

(o) Distribución de dividendos.-

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas.

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS. -

La Compañía hace estimaciones y suposiciones sobre el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, rara vez serán iguales a los resultados reales relacionados. Las estimaciones y suposiciones que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste importante a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero se describen a continuación:

- o Propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, en caso de detectarse cambios en su uso.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2018	2017
Caja	15.299	20.720
Bancos	454.062	234.647
	<u>469.361</u>	<u>255.367</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales consistían en:

	2018	2017
Anticipos a proveedores (1)	8.986	3.701
Empleados	-	348
	<u>8.986</u>	<u>4.049</u>

(1) Representan saldos de anticipos a proveedores, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 100%

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales consistían en:

	2018	2017
Cacao	165.662	171.958
Pimienta	13.092	974
Maz	1.884	47.743
	<u>180.638</u>	<u>220.675</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31/12/2018
Máquinas y equipos	15.106	-	36.735	51.843
Equipos de computación	2.910	970	(2.890)	990
Muebles y enseres	1.618	-	3.096	4.712
	<u>19.634</u>	<u>970</u>	<u>36.941</u>	<u>67.445</u>
Depreciación acumulada	(13.278)	(5.924)	(14.397)	(33.479)
	<u>6.286</u>	<u>(4.834)</u>	<u>22.544</u>	<u>33.966</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Proveedores	1.579	5.242
	<u>1.579</u>	<u>5.242</u>

(1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe han sido pagado en un 29% de su saldo.

8. PARTES RELACIONADAS**a) Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas consistían en:

	2018	2017
Por pagar a corto plazo		
Accionistas	338.252	90.598
	<u>338.252</u>	<u>90.598</u>
Por pagar a largo plazo (1)		
Accionistas	286.385	-
	<u>286.385</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a préstamos para capital de trabajo y no generan intereses, no tienen fecha de vencimiento.

Las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	2018	
	Dividendos Recibidos	Total
Angel Kam Mendoza	89.402	89.402
Fengzhi Li Zheng	357.606	357.606
	<u>447.008</u>	<u>447.008</u>
	2017	
	Dividendos Recibidos	Total
Angel Kam Mendoza	29.290	29.290
Fengzhi Li Zheng	194.489	194.489
	<u>223.779</u>	<u>223.779</u>

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los beneficios a empleados consistían en:

	2018	2017
Participación trabajadores	13.804	23.822
Beneficios sociales	5.363	-
Obligaciones con el IESS	2.188	2.297
	<u>21.355</u>	<u>26.119</u>

11. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	2018	2017
Anticipo impuesto a la renta	16.569	34.353
Credito tributario IVA	31.741	17.884
Credito tributario por retenciones	463	862
Credito tributario impuesto a la renta	539	-
	<u>49.312</u>	<u>63.099</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	19.937	34.353
Retenciones en la fuente	1.973	2.312
Retenciones en la fuente de IVA	729	502
	<u>22.639</u>	<u>37.167</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos (Ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2018 y 2017:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	19.937	34.353
	<u>19.937</u>	<u>34.353</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	92.024	158.808
(-) 15% Participación trabajadores	(13.804)	(23.822)
(+) Gastos no deducibles	1.527	-
Utilidad gravable	<u>79.747</u>	<u>134.986</u>
Tasa impuesto a la renta (ver nota 17 (g))	<u>26%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>19.937</u>	<u>29.897</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta		34.353
(-) Rebaja del saldo anticipo - decreto 210	-	(215)
(=) Anticipo reducido	-	<u>34.138</u>
Impuesto a la renta causado	<u>19.937</u>	<u>34.353</u>
Más (menos):		
(-) Anticipo impuesto a la renta determinado	(9.211)	-
(+) Anticipo pendiente de pago	862	323
(-) Retenciones del periodo	(462)	(862)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(539)	-
Impuestos por pagar	<u>10.687</u>	<u>(638)</u>