

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

### **KOREA MANTA IMPORTACIONES CÍA. LTDA. KOREMANTA**

Manta, 27 de junio de 2012

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de KOREA MANTA IMPORTACIONES CÍA. LTDA. KOREMANTA que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La preparación y presentación razonable de los estados financieros con sus notas explicativas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye implementar y mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma que se mantengan libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se discute en el párrafo 4 siguiente, llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de

A los Accionistas de  
**KOREA MANTA IMPORTACIONES CÍA. LTDA. KOREMANTA**  
Guayaquil, 27 de junio de 2011

expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Base para la opinión calificada**

4. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo durante el año 2012, no presenciamos el inventario físico de las existencias de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 valoradas en US\$1,205,968, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los inventarios al 31 de diciembre de 2011, así como de los eventuales efectos, si los hubiere, sobre el costo de ventas que totaliza US\$1,440,961.

**Opinión calificada**

5. En nuestra opinión, excepto por los eventuales efectos de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrita en el párrafo 4 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KOREA MANTA IMPORTACIONES CÍA. LTDA. KOREMANTA al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de contabilidad.

  
C.P.A. Roberto Córdova P.  
SC-RNAE-2 No. 593

**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2011	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2011
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	3	13.199	Porción corriente de obligaciones bancarias a largo plazo	7	151.023
Cuentas y documentos por cobrar			Cuentas y documentos por pagar		
Clientes	4	302.592	Proveedores	8	645.707
Compañías relacionadas	11	1.219	Compañías relacionadas	11	468.622
Impuestos		107.925	Anticipo de clientes		50.404
Anticipo a proveedores		204.256			<u>1.164.733</u>
		615.992	Pasivos acumulados		
Provisión para cuentas incobrables	9	(4.223)	Impuestos por pagar	9 y 10	75.510
		611.769	Beneficios sociales	9	62.254
Inventarios	5	1.205.968			<u>137.764</u>
			Total del pasivo corriente		<u>1.453.520</u>
Total del activo corriente		1.830.936	Obligaciones bancarias a largo plazo	7	333.352
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - menos depreciación acumulada	6	240.665	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		284.729
Total del activo		<u>2.071.601</u>	Total del pasivo y patrimonio		<u>2.071.601</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

Won Chan Suh Chang  
Represente LegalMartha Zambrano  
Contadora General



**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2011
Ventas netas		2.404.207
Costo de Venta		<u>( 1.440.961)</u>
Utilidad bruta		<u>963.246</u>
<b>Gastos de operación</b>		
Administrativos y ventas		( 552.993)
Financieros		<u>( 24.151)</u>
Total gastos de operación		<u>( 577.144)</u>
Utilidad operacional		386.102
Otros egresos no operativos		( 31.305)
Utilidad antes de impuestos		<u>354.797</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	9	( 53.220)
Impuesto a la renta	9 y 10	<u>( 72.904)</u>
Utilidad (pérdida) neta		<u><u>228.673</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

Won Chan Suh Chang  
Represente Legal

Martha Zambrano  
Contadora General



**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2011	2.000	-	54.056	56.056
Apropiación de reserva legal		1.000	( 1.000)	-
Utilidad neta de año			228.673	228.673
Saldos al 31 de diciembre de 2011	<u>2.000</u>	<u>1.000</u>	<u>281.729</u>	<u>284.729</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

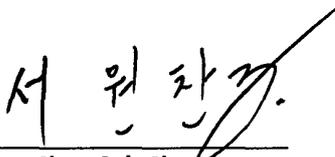
Won Chan Suh Chang  
Represente Legal

Martha Zambrano  
Contadora General

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2011
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta		228.673
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	6	14.651
Provisión para cuentas incobrables	9	<u>3.037</u>
		246.361
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	4 y 11	( 253.860)
Inventarios	5	( 380.878)
Otros activos		788
Cuentas y documentos por pagar	8 y 11	28.598
Pasivos acumulados	9	<u>96.614</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>( 262.377)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones netas, de propiedades, planta y equipo	6	<u>( 254.666)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>( 254.666)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento neta en obligaciones bancarias	7	<u>484.375</u>
Efectivo neto previsto por las actividades de financiamiento		<u>484.375</u>
Aumento neto de efectivo		( 32.668)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>45.867</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u><u>13.199</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Won Chan Suh Chang  
 Represente Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Martha Zambrano  
 Contadora General

**KOREA MANTA IMPORTACIONES CÍA. LTDA. KOREMANTA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**NOTA 1 – OBJETO SOCIAL Y OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 20 de enero de 2010 en Manta. Su actividad principal incluye la compra y venta de materiales y artículos para pesca, en especial redes de todo tipo de actividades extractivas y de distinto tipo de embarcaciones.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros –**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

**Transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.2004 del 21 de agosto de 2006 determinó que las compañías bajo su control debían adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente mediante Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio de 2008, ratificó dicha fecha de aplicación. Sin embargo, el 20 de noviembre de 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC la Superintendencia estableció un nuevo cronograma de aplicación obligatoria, el cual se menciona a continuación:

- **A partir del 1 de enero de 2010:** Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. (Período de transición: 2009).
- **A partir del 1 de enero de 2011:** Las Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4,000,000 al 31 de diciembre de 2007, las holding o las tenedoras de acciones, las compañías estatales y de economía mixta, y la sucursales de compañía extranjera. (Período de transición: 2010).

## **NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

- A partir del 1 de enero de 2012: Todas las demás compañías que no sean consideradas en los dos grupos anteriores. (Período de transición: 2011). KOREA MANTA IMPORTACIONES CÍA. LTDA. KOREMANTA se encuentra en este grupo por lo que a partir del 1 de enero de 2012 debió adoptar de acuerdo con esta resolución las NIIF para la elaboración de sus estados financieros; no obstante la Compañía aún se encuentra en el proceso de conversión del período de transición.

En ésta última Resolución se establece que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) estarán vigentes hasta la fecha en que las compañías adopten las NIIF según el cronograma antes mencionado.

Para efectos de presentación de estados financieros se han realizado ciertas reclasificaciones en los estados financieros del año 2011.

### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo –**

Incluye el efectivo, los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, e inversiones de corto plazo con vencimiento de hasta tres meses, neto de sobregiros bancarios. Véase Nota 3.

### **c) Cuentas y documentos por cobrar – clientes –**

Las cuentas por cobrar se presentan a su valor nominal menos los cobros efectuados. Los saldos pendientes de cobro, no generan intereses.

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del año para cubrir deterioros en las cuentas y documentos por cobrar de la Compañía.

### **d) Inventarios –**

Los inventarios están registrados al menor entre el costo y el valor neto realizable para materias primas, productos terminados, repuestos y herramientas, envases y embalajes, suministros y materiales, utilizando el método de costo promedio ponderado; Los inventarios en tránsito se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

### **e) Propiedades, planta y equipo –**

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el

## **NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

(Continuación)

resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### **f) Cargos diferidos**

Comprende principalmente mejoras y adecuaciones en bienes inmuebles cuyo registro es al costo histórico neto, menos la correspondiente amortización la cual se registra con cargo a los resultados del año.

### **g) Participación de los empleados en las utilidades –**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **h) Provisión para impuesto a la renta –**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2011 a la tasa del 24%.

### **i) Reserva legal –**

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 5% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### **j) Ingresos y gastos –**

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

### NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2011</u>
Caja	274
Bancos locales (1)	
Banco Pichincha C.A.	9.832
Banco Promerica S.A.	<u>3.093</u>
	<u>13.199</u>

(1) Incluye depósitos en cuentas corrientes sobre los cuales no existen restricciones, y no generan intereses.

### NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses, y poseen un plazo promedio de cobro de 60 días. Véase Nota 2 c).

Composición:

	<u>2011</u>
Galdecun S.A.	124.344
Geopaxi S.A.	67.613
Shellfish S.A.	34.083
Albituna S.A.	12.426
Fresh Fish Ecuador Cía. Ltda.	23.562
Industria de Enlatados Alimenticios S.A.	5.125
Tunafish S.A.	4.765
Juanlo S.A.	4.974
Daniel Buehs Bowen	6.018
Infripesca	4.428
Casamar Ecuador S.A.	3.204
Camila Velez Escobar	3.282
Otros menores de US\$3,000	<u>8.768</u>
	<u>302.592</u>

## NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>2011</u>
Productos pesca artesanal	329.820
Cadenas	136.639
Ferretería de pesca	84.369
Cabos	155.726
Redes y piolas	337.467
Cables metros	<u>161.947</u>
	<u>1.205.968</u>

## NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

	<u>2011</u>	Tasa anual de depreciación %
Equipos y maquinaria	153.462	10
Muebles de oficina	18.498	10
Equipos de oficina	3.787	20
Equipos de computación	8.158	33
Vehículos	<u>71.411</u>	20
	255.316	
Menos: Depreciación acumulada	<u>( 14.651)</u>	
	<u>240.665</u>	

Movimiento:

	<u>2011</u>
Saldo al 1 de enero	650
Adiciones netas	254.666
Depreciación del año	<u>( 14.651)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>240.665</u>

## NOTA 7 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El crédito fue utilizado como capital de trabajo, y se encuentra garantizado con activos fijos del socio mayoritario de la Compañía.

Composición:

Banco	Operación	Fecha	Vence	Plazo (días)	Tasa interés	Porción corriente	Porción largo plazo	Total
Promerica S.A.	090100000724	22-nov-11	3-dic-14	1.107	9,76%	151.023	333.352	484.375
						<u>151.023</u>	<u>333.352</u>	<u>484.375</u>

## NOTA 8 – PROVEEDORES

Representan principalmente obligaciones de corto plazo con proveedores de materia prima y servicios administrativos locales.

Composición:

	2011
<u>Proveedores locales</u>	
Marco Ecuador S.A.	24.745
Anchundia Mantuano José	16.824
Talleres del Caribe Tallercar S.A.	10.766
Junior Viajes S.A.	12.010
Petrovelca S.A.	15.000
Marco Gustavo Marchan Velez	6.074
Trin Ecuador	5.386
Garruchas & Equipos S.A.	8.751
Alava Castillo Felipe	6.150
Sosa Arteaga José	4.633
Caceres Silva Francisco	4.815
Otros menores de US\$3,000	37.111
	<u>152.265</u>
	2011
<u>Proveedores del exterior</u>	
KTI Co., Ltd.	134.220
Haessung Interprise Co., Ltd.	65.079
Dong Kwang International Corp.	66.731
Redes Koremar S.A.	186.319
Linetec Korea Industries Co., Ltd.	40.496
Otros menores de US\$3,000	597
	<u>493.442</u>
	<u>645.707</u>

## NOTA 9 – PROVISIONES

Composición:

<u>2011</u>	<u>Saldos al</u> <u>1 de enero</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31 de diciembre</u>
Provisión para cuentas incobrables	1.186	3.037	-	4.223
Impuestos por pagar (1)	23.210	89.168	36.868	75.510
Beneficios sociales (2)	17.940	109.442	65.128	62.254

## NOTA 10 – IMPUESTOS

### **Situación fiscal –**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años abiertos a revisión fiscal son desde el 2009 a 2011.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Servicio de Rentas Internas se encuentra en proceso de determinación tendiente a verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al Impuesto a la Renta causado en el período fiscal 2008, sobre el cual no se ha recibido comunicación alguna que informe el resultado de dicho proceso.

### **Precios de transferencia –**

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril de 2008 en el Registro Oficial No 324, por el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tiene relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de mayo de 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

**NOTA 10 – IMPUESTOS**  
(Continuación)

La Administración de la Compañía manifiesta que no mantiene transacciones con partes relacionadas en el exterior, y considera que está exenta de la presentación de este informe para el año 2011.

**Impuestos por pagar –**

Comprende:

	<u>2011</u>
Retenciones de impuesto al valor agregado	527
Retención en la fuente de impuesto a la renta	2.079
Impuesto a la renta	<u>72.904</u>
	<u>75.510</u>

**NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones realizadas durante el año 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

Al 31 de diciembre de 2011 los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar Accionistas</u>	
Won Chan Suh Chang	<u>1.219</u>
	<u>1.219</u>
<u>Cuentas por pagar Accionistas</u>	
Won Chan Suh Chang	436.114
Won Ho Suh Chang	<u>32.508</u>
	<u>468.622</u>

Durante el año 2011 no hubieron transacciones con partes relacionadas.

#### NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011 el capital social de la Compañía está constituido por 2,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de un dólar cada una.

A continuación la composición accionaria:

	<u>No.</u> <u>acciones</u>	<u>Valor</u> <u>nominal</u>	<u>Valor de</u> <u>acciones</u>	<u>%</u> <u>participación</u>
Won Chan Suh Chang	1.000	1	1.000	50%
Won Ho Suh Chang	500	1	500	25%
Won Sam Suh Chang	<u>500</u>	1	<u>500</u>	25%
	<u>2.000</u>		<u>2.000</u>	

#### NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de junio de 2012) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.