MOORE STEPHENS

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 804 y 806
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506
www.moorestephens.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA

Manta, 25 de abril del 2018

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección "Fundamento de la opinión con salvedad", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedad

Producto de la toma física de los inventarios al 31 de diciembre del 2017, pudimos observar que la Compañía mantiene inventarios entregados a clientes como "trabajos en proceso" sobre los cuales la Compañía no mantiene el control y ha transferido los riesgos y beneficios. Esta situación origina que al 31 de diciembre del 2017, el inventario se encuentre sobrestimado y el costo de venta subestimado por aproximadamente US$173.000; y a su vez las cuentas por cobrar y los ingresos subestimados en aproximadamente US$274.000.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA.

A los Socios de
Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA
Manta, 25 de abril del 2018

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores de la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para las PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable

A los Socios de
Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA
Manta, 25 de abril del 2018

es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Grupo Moore Stephens, inteligencia para el desarrollo empresarial.

A los Socios de
Korea Manta Importaciones Cía. Ltda. KOREMANTA
Manta, 25 de abril del 2018

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Korea Manta Importaciones Cia. Ltda. KOREMANTA como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

Moore Stephens

Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

Grupo Moore Stephens, Inteligencia para el desarrollo empresarial

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	86.380	82.805
Cuentas por cobrar clientes	7	1.496.383	2.041.433
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13	82	10.803
Cuentas por cobrar otras		3.957	3.000
Anticipos a proveedores	8	444.556	382.698
Impuestos por recuperar	14	40.138	19.518
Inventarios	9	2.538.374	1.748.369
Gastos pagados por anticipados		8.939	10.314
Total activos corrientes		4.618.809	4.279.140
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	10	432.662	531.849
Total activos		5.051.471	4.810.989

PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2017	2016
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	11	199.434	85.471
Cuentas por pagar proveedores	12	802.496	905.944
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13	1.019.753	1.425.043
Cuentas por pagar otras		-	21.996
Anticipos de clientes		157.766	170.450
Impuestos por pagar	14	62.966	39.510
Beneficios sociales	15	102.505	104.533
Total del pasivos corriente		2.344.924	2.752.947
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	11	296.298	-
Jubilación patronal y desahucio	16	61.662	48.511
Total del pasivo no corriente		357.960	48.511
Total pasivos		2.702.884	2.801.458
Patrimonio (según estado adjunto)		2.348.587	2.009.531
Total pasivos y patrimonio		5.051.471	4.810.989

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

Wonchan Suh
Representante Legal

Ing. Xiomara Brayo
Contadora

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Ingresos			
Ingresos		4.774.904	4.988.805
Costo de ventas	19	(2.905.972)	(3.109.313)
Utilidad bruta		1.868.932	1.879.492
Gastos operativos			
Administración	19	(804.621)	(786.800)
Ventas	19	(653.949)	(635.019)
Utilidad (pérdida) operacional		410.362	457.673
Gastos financieros		(36.866)	(24.135)
Otros ingresos (gastos), neto		68.806	3.576
Utilidad antes del impuesto a la renta		442.302	437.114
Impuesto a la renta	14	(103.247)	(100.942)
Utilidad neta y resultado integral del año		339.055	336.172

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

Wonchan Suh
Representante Legal

Ing. Xiomara Bravo
Contadora

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	137.172	27.434	1.986.753	2.151.359
Según acta de Junta General de Socios del 16 de diciembre del 2016				
Distribución de dividendos	-	-	(478.000)	(478.000)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	336.172	336.172
Saldo al 31 de diciembre del 2016	137.172	27.434	1.844.925	2.009.531
Utilidad neta del ejercicio	-	-	339.055	339.055
Saldo al 31 de diciembre del 2017	137.172	27.434	2.183.980	2.348.587

Wonchan Suh
Representante Legal

Ing. Xiomara Bravo
Contadora

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Recibido de clientes		5.259.387	4.990.114
Pagado a proveedores y otros		(4.674.183)	(3.853.444)
Pagos efectuados a empleados		(492.514)	(854.174)
Pagos efectuados de impuestos		(104.095)	(239.791)
Efectivo neto provisto por (utilizado por) las actividades de operación		(11.405)	242.705
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas propiedades y equipos	10	(20.395)	(105.956)
Venta propiedades y equipos	10	19.600	28.864
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(795)	(77.092)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recepción de dinero de obligaciones bancarias		410.261	(82.901)
Financiamiento de compañías relacionadas		(394.487)	(58.127)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		15.774	(141.028)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		3.574	24.585
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		82.805	58.220
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	86.380	82.805

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

Wonchan Suh
Representante Legal

Ing. Xiomara Bravo
Contadora

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		442.302	437.114
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	99.982	112.325
Cuentas incobrables	7	6.832	7.100
Baja de inventario		-	55.995
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16	13.613	2.346
Provisión para participación de utilidades de trabajadores	14	78.053	77.138
		640.782	692.018
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, neto		434.689	(186.076)
Inventarios		(790.005)	143.514
Gastos acumulados		1.375	(721)
Cuentas por pagar		(319.212)	(154.392)
Pasivos acumulados		21.428	(250.750)
Pagos de jubilación patronal y desahucio	16	(462)	(888)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(11.405)	242.705

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

Wonchan Suh
Representante Legal

Ing. Xiomara Bravo
Contadora