

KOREA MANTA IMPORTACIONES CÍA. LTDA. KOREMANTA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 Internacionales de Información Financiera (NIIF) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo –

Incluye el efectivo, los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, 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

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

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 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) 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.

g) 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% para los valores reinvertidos por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta del año 2013 a la tasa del 22%.

h) Reserva legal –

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregarse por lo menos el 5% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

i) 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>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	958	930
Bancos locales (1)		
Banco Pichincha C.A.	56.218	38.865
Banco Produbanco S.A.	39.477	16.433
Banco Pichincha Panamá	21.291	2.716
	<u>117.944</u>	<u>58.944</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 90 días. Véase Nota 2 c).

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Industria de Enlatados Alimenticios S.A.	22.399	339.876
Galdecun S.A.	283.105	158.607
Albituna S.A.	122.904	14.053
Pescatun Panamá S.A.	-	116.821
Emerita Raquel Romero Sánchez	13.730	99.758
Atún Estribela S.A.	76.849	2.083
Gondi S.A.	-	59.432
Todapesca	58.751	-
Geopaxi S.A.	56.923	5.030
Jacinta Guillermina Rivera Roche	54.324	-
John Ávila Saltos	45.792	-
Fresh Fish Ecuador Cía. Ltda.	2.141	45.529
Juanlo S.A.	-	36.718
Dijaymar S.A.	33.829	-
José Temistocles Cevallos Mendoza	27.117	-
Daniel Buehs Bowen	25.893	-
Fishecuador S.A.	25.695	-
Enrique Espinal Benítez	25.525	-
Talleres del Caribe TALLERCAR S.A.	-	21.948
Ramón Barcia Flores	20.125	-
Otros menores de US\$20,000	307.019	126.560
	<u>1.202.121</u>	<u>1.026.415</u>

NOTA 5 – ANTICIPO A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Konza Tradine	80.000	80.000
King Chou	67.254	32.232
Ewha Vina Co. Ltd.	40.000	-
Jin Trading	-	26.914
Sam Yang	26.378	10.000
Fibras Industriales S.A.	25.650	-
Khon Kaen Fishing Net Facto	22.000	-
Otros menores de US\$20,000	40.686	62.125
	<u>301.968</u>	<u>211.271</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos pesca artesanal	510.883	620.725
Redes y piolas	547.185	518.660
Cabos	263.432	315.434
Pesca sardinera	151.078	165.715
Cadenas	64.111	147.118
Cables metros	101.195	96.494
Flotadores	58.434	59.696
Ferretería de pesca	19.173	21.715
Cerraduras, pisos y vidrios	39.962	-
Importaciones en tránsito	517	2.481
	<u>1.755.970</u>	<u>1.948.038</u>

NOTA 7 – PROPIEDADES, Y EQUIPO

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	Tasa anual de depreciación %
Terreno	144.000	-	
Equipos y maquinaria	329.296	329.296	10
Muebles y equipos de oficina	28.990	32.275	10
Equipos de computación	25.159	13.714	33
Vehículos	291.768	251.143	20
Otros activos	8.065	-	10
	<u>827.278</u>	<u>626.428</u>	
Menos: Depreciación acumulada	(<u>213.236</u>)	(<u>122.185</u>)	
	<u>614.042</u>	<u>504.243</u>	

Movimiento:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	504.243	323.007
Adiciones netas	195.238	255.033
Depreciación del año	(<u>85.439</u>)	(<u>73.797</u>)
Saldo al 31 de diciembre	<u>614.042</u>	<u>504.243</u>

NOTA 8 – OBLIGACIONES BANCARIAS

Los créditos fueron utilizados como capital de trabajo, y mantienen garantías personales de los accionistas.

Composición:

<u>Banco</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Porción corriente</u>	<u>Porción largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>2014</u>								
Banco Produbanco S.A.	2327609	10-dic-14	8-dic-17	1.094	9,76%	43.720	101.280	145.000
Banco Produbanco S.A.	090100004135	12-nov-13	30-nov-16	1.114	9,76%	33.433	33.801	67.234
Banco Produbanco S.A.	T/C					5.075	-	5.075
						<u>82.228</u>	<u>135.081</u>	<u>217.309</u>
<u>2013</u>								
Banco Promerica S.A.	090100000724	22-nov-11	3-dic-14	1.107	9,76%	168.762	-	168.762
Banco Promerica S.A.	090100002980	29-abr-13	5-nov-14	555	9,76%	62.976	-	62.976
Banco Promerica S.A.	090100004135	12-nov-13	30-nov-16	1.114	9,76%	30.269	67.234	97.503
						<u>262.007</u>	<u>67.234</u>	<u>329.241</u>

NOTA 9 – PROVEEDORES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Proveedores locales</u>		
Hyundai Motores Marinos	344.158	334.475
Importación Koreana Maquinarias IMKORMASA S.A.	81.605	53.700
Chang Hwang Young Ja	50.776	12.094
Teojama Comercial S.A.	30.699	49.509
Otros menores de US\$20,000	48.940	140.349
	<u>556.178</u>	<u>590.127</u>
<u>Proveedores del exterior</u>		
KTI Co., Ltd.	236.885	342.043
Redes Koremar S.A.	93.423	154.157
Dong Kwang International Corp.	117.699	137.042
Haessung Interprise Co., Ltd.	71.341	22.905
Il Wol Industry Co.	38.012	-
Haecheon Co., Ltd.	4.620	32.221
Otros menores de US\$20,000	12.788	11.872
	<u>574.768</u>	<u>700.240</u>
	<u>1.130.946</u>	<u>1.290.367</u>

NOTA 10 – PROVISIONES

Composición:

	<u>2014</u>	Saldos al <u>1 de enero</u>	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al <u>31 de diciembre</u>
Provisión para cuentas incobrables	25.732	25.732	9.236	-	34.968
Beneficios sociales (1)	144.299	144.299	135.878	161.401	118.776
Impuestos por pagar (2)	63.885	63.885	817.525	798.827	82.583
	<u>2013</u>				
Provisión para cuentas incobrables	15.479	15.479	10.253	-	25.732
Beneficios sociales (1)	127.668	127.668	177.353	160.722	144.299
Impuestos por pagar (2)	91.666	91.666	418.248	466.688	63.885

(1) Incluye US\$128,839 correspondientes al impuesto a la renta del año 2014.

(2) Incluye US\$99,973 correspondientes a la participación de trabajadores en las utilidades del año 2014.

NOTA 11 – 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 2012 hasta el 2014.

Impuestos por pagar –

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al valor agregado cobrado	49.982	-
Retenciones de impuesto al valor agregado	2.497	7.594
Retención en la fuente de impuesto a la renta	1.264	5.061
Impuesto a la renta retenido a empleados	3.471	4.161
Impuesto a la salida de divisas	-	38.603
Impuesto a la renta	<u>25.369</u>	<u>8.466</u>
	<u>82.583</u>	<u>63.885</u>

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones realizadas durante el año 2014 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar Cías. Relacionadas</u>		
Importación Koreana Maquinarias IMKORMASA S.A.	<u>212</u>	<u>212</u>
	<u>212</u>	<u>212</u>
<u>Cuentas por pagar Accionistas</u>		
Importación Koreana Maquinarias IMKORMASA S.A.	100.000	50.000
Accionistas	<u>579.369</u>	<u>269.753</u>
	<u>679.369</u>	<u>319.753</u>

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Compras</u>		
Importación Koreana Maquinarias IMKORMASA S.A.	27.905	50.000
<u>Cuenta por pagar - Préstamo</u>		
Importación Koreana Maquinarias IMKORMASA S.A.	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>77.905</u>	<u>100.000</u>

Durante el año 2014 las transacciones generadas con partes relacionadas son las siguientes:

NOTA 13 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social de la Compañía está constituido por 137,172 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de un dólar cada una.

A continuación la composición accionaria:

<u>2014</u>	<u>No. acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de acciones</u>	<u>% participación</u>
Won Chan Suh Chang	68.586	1	68.586	50%
Won Ho Suh Chang	34.293	1	34.293	25%
Won Sam Suh Chang	<u>34.293</u>	1	<u>34.293</u>	25%
	<u>137.172</u>		<u>137.172</u>	

NOTA 14 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril de 2015) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.