

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 20 de enero del 2010 en la ciudad de Manta e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha.

La actividad principal es la compra y venta de materiales y artículos de pesca, en especial redes de todo tipo de actividades extractivas y de distinto tipo de embarcaciones.

Para el desarrollo de su actividad la Compañía alquila un área de terreno ubicada dentro de las instalaciones de la Autoridad Portuaria de Manta, la oficina matriz y las bodegas ubicadas en la avenida 8 entre calles 13 y 14, para efectuar los despachos a las embarcaciones y a sus sucursales en las provincias de Esmeraldas, Libertad y Manabí.

1.2 Situación financiera del País

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2016 y 2017, aún continúa en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otro índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 24 de abril del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, las como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros, con excepción de la citada en la nota 2.1 siguiente.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y por las disposiciones establecidas en el Oficio SCVS-INNAV-2017-00000421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual es establecido que la República del Ecuador cuenta con un mercado de valores corporativos de alta calidad, que se pueden vender al concepto de mercado activo, y que el monto deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y dotación, en específico respecto de la emisión a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2018.

En función a lo anterior y tal como se describe los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF y la referida disposición específica de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresada en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Adopción voluntaria para ejercicios posteriores a 2017
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que se va a continuar. Visión a credit los intereses permanentemente reconocidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que se va a continuar conjuntamente, la entidad no aplica el método los intereses permanentemente reconocidos en dicha empresa.	1 de enero del 2012
NIIF 6	Enmienda. Características de préstamo por compensación negativa.	1 de enero del 2018
NIIF 10	Publicación de la norma "Adicionalmente" sobre forma reemplazante y la NIC 17.	1 de enero del 2018
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todos los consecuencias del impuesto a la renta de los el impuesto sobre ganancias en resultados. Independientemente de cómo surge el impuesto. Adicionalmente analiza los consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de circunstancias clasificadas como utilidades.	1 de enero del 2018
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación de plan.	1 de enero del 2019
NIC 33	Enmienda. Aclara que si un préstamo convertible tiene una característica que puede ser que el activo relacionado está libre para su uso a corto plazo, sea inmediatamente se convierte en parte de la forma que la entidad tiene garantizada, en primer lugar el cálculo de la tasa de capitalización de los préstamos garantizados. Adicionalmente aclara sobre el costo por préstamos elegibles para capitalización.	1 de enero del 2019
NIC 38	Enmienda. Intereses a largo plazo en préstamos y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
GAAP 33	Enmienda. Incidencia sobre Integridad al Impacto a la Norma.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y el costo de venta. Modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes mencionadas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

En cuanto a la NIIF 16 se incorporan las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración efectuó un análisis general y estimó que con fecha 1 de enero del 2019 se reconocerá US\$208 MIL como "Activos por Derecho de Uso", con su correspondiente contrapartida en los "Pasivos por Arrendamiento". Estos valores serán revisados al cierre de cada ejercicio.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KORÉ MANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía eligió la aplicación retroactiva completa de NIIF 16, reconociendo un activo y pasivo desde la fecha de aplicación de la norma, esto es 1 de enero del 2019.

2.3 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición" e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros, y
- Contabilidad general de coberturas.

Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en "Otros resultados integrales" cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mero (cobrar y vender). Cuando no cumplan esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se podrá realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en "Otros resultados integrales", de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique en que este resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Detallado de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida no medida aplicado bajo la anterior NIC 38. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

Enfoque general de tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o tasas, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y pérdidas objetiva de deterioro. Cada tasa establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que son componentes de financiamiento (devengan interés).

Enfoque simplificado: cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad pueda reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Aplicación en Korea Manta Importaciones Cia. Ltda. Koremanta

Según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior. Los efectos de adopción se registraron el 1 de enero del 2018 con cargo a los resultados acumulados.

Las cuentas por cobrar comerciales y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan reflejándose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos todos se reflejan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2017.

En lo referente a la implementación del modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas, no se obtuvo un impacto significativo; la Compañía utilizó el enfoque simplificado y los niveles de provisión previamente reportados no presentaron modificaciones importantes frente a esta nuevo modelo de medición, principalmente por la calidad crediticia y nivel de riesgo de sus cuentas. Por este concepto se registraron con cargo al 2018 a los resultados acumulados US\$90.183. Ver estado de cambios en el patrimonio.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18 "Ingresos de actividades ordinarias", NIC 11, "Contratos de construcción" y varias interpretaciones asociadas con el reglamento.

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes,
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño, y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisfaga cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principios también comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).
- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción.
- Las contraprestaciones variables incluyen conceptos tales como: incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, cuota de un resultado, costos capitalizables de contratos, etc. Estos valores se deben contabilizar como una reducción del valor vendido y/o como activos o pasivos del contrato, según corresponda, dichos valores se van reconociendo en los resultados integrales del año conforme se vayan devengando o reduciendo.

Aplicación en Korea Manta Importaciones Cia Ltda. Koremanta:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIF 15, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos significativos con respecto al año anterior.

Sus ingresos se componen de una sola obligación de desempeño, su reconocimiento se realiza al momento que el control del activo es transferido al cliente, cuando se entrega el bien o servicio y no existen contraprestaciones variables significativas como parte de estrategia comercial.

Adicionalmente la Compañía modificó de manera voluntaria la terminología establecida en la NIF 15 para la presentación de los anticipos recibidos de clientes, los cuales previamente

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

se mantienen como anticipos de clientes (al 1 de enero de 2018). ~~Shore se definen como~~ pasivos del contrato

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene activos financieros en la categoría de "activos financieros a costo amortizado" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los distintos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

KOREA MANTA | IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación, o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del período.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (1) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (2) Cuentas por cobrar compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por las ventas de productos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 180 días.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están controlados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros" los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera bajo el rubro "Obligaciones Financieras"
- (ii) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 180 días
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos para la operación. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, como todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de deterioramiento significativo, para las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 8, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijos en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 6

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía registra el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar clientes. La metodología aplicada incluye la determinación si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito. A / 51

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

de diciembre del 2018, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$164 185 que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables incurridos. Dichos registros se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar clientes.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esta fecha.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo se elimina cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.7 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto a la salida de divisas. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del p.p.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende a costo de adquisición, gastos de importación y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.9 Propiedad y equipos

Las propiedades y equipos se muestran al costo histórico menos las pérdidas por deterioro, en caso de producción. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando se proba que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyen hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos

KOREA PLANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREPLANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos, es calculada inicialmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considere valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de rescate de sus equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revaluadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Vida de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	5 años
Otros activos	10 años
Instalaciones	10 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación (propiedad y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujo de efectivo identificable (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo excede a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los activos en libros de activos no financieros que han sido objeto de pérdidas por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 Pagares del contrato

Pagares de contratos

Los pagares de contratos representan la obligación de la Compañía a transferir bienes a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente anticipos de clientes). Al 31 de diciembre la Compañía presenta el siguiente activo de contrato:

Activos de clientes, incluyen valores pagados por anticipado de clientes su liquidación se efectúa a través de la entrega o prestación de bienes, por parte de la Compañía.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (1) Impuesto a la renta corriente: 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 una base en el impuesto por pagar exigible.
- (2) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera estén aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma entidad tributaria.

A 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivas valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF por el rubro de jubilación patronal y desahucio.

2.13 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades. Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones. Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre bases devengadas.
- (iii) Décimos, pagar y cuando pagados. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el monto por cinco del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determinará anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Único Proyectado y represente el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determinará descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 7.72%.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(2017.8,28%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del mercado ecuatoriano publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Para el año 2018 la tasa utilizada con el actuario de la Compañía es de conformidad con el oficio SCVS-HNMY-2017-00090421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos competitivos de alta calidad que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual difiere de la enmienda a la NIC 19.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en edición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a partir del 2018 a otros resultados integrales. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de devoluciones y descuentos otorgados.

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 30, 60 y 90 días a terceros y 60 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplen los criterios descritos para cada línea de negocio.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía hace sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

(I) Ventas de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene distracción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Adicionalmente, para el registro de ingresos, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realizó el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

En Noviembre del 2009 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.005-GSC-010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la entidad. Para el caso de la Compañía, por ser constituida dentro del grupo de las Pequeñas y Medianas Entidades de acuerdo a la Resolución No. SC-RCI-CPAIFRS-G-1-010 adoptó la NIIF para las PYMES a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedaron derogadas. La consecución de la adopción de las NIIF para PYMES se dio de acuerdo a las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor Bruto en Ventas Anuales inferior a cinco millones de dólares y,
- Tengan menos de 200 trabajadores.

La Superintendencia de Compañías dispuso que al cierre de los estados financieros de cada año, las compañías deben de evaluar si están incumpliendo cualquiera de los límites mencionados arriba, y en caso de ser así deberán aplicar, a partir del 1 de enero

AREA MANTA IMPORTACIONES CIA LTDA. KORIEMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

del año siguiente las NIIF completas, situación que se originó en la Compañía debido a que al 31 de diciembre del 2017, el total de activos fue de US\$5.061.471 por lo que, al 1 de enero del 2018, la Compañía adoptó NIIF completas.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se asegura a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los socios de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio

La principal exposición a la variación de precios de productos terminados se encuentra relacionada con los materiales y artículos de pesca. La Compañía ha decidido realizar una mezcla de abastecimientos de productos que involucra proveedores locales y del exterior, optimizando su producción y cuidando su flujo de caja, minimizando este riesgo.

Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuentan con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Adicionalmente, la Compañía ha determinado el tipo y tipo de transacciones con cada institución financiera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad Financiera	Calificación (1)	
	2018	2017
Banco de la Producción S.A. Produccion	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Mercantil S.A.	AA+	AA+

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2018. Fuente: Superintendencia de Bancos.

Respecto a sus clientes las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2018 y 2017, concentraron su endeudamiento negativamente con instituciones financieras, asociadas y proveedores y mantiene plazos que permiten aceptar sus pagos al proceso de servicios prestados que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad como que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

KOREA MANTA REPORTACIONES CIA LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- Desarrollo de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuya a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza os pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base de período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Mayor de 2 años	Total
31/12/2018						
Compromisos financieros	-	-	124.018	154.592	-	278.610
Provisiones	-	-	1.328.947	-	-	1.328.947
Cuentas por pagar compañías relacionadas	178	40.000	888.187	-	-	1.028.245
	178	40.000	1.012.130	154.592	-	2.374.800
30/12/2017						
Compromisos financieros	-	-	169.998	11.565	225.733	407.296
Provisiones	-	334.894	-	-	-	334.894
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	1.478.759	-	-	-	1.478.759
	-	1,813,653	169,998	11,565	225,733	2,231,949

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administrará el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la cantidad que representa el retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentación financiera que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía mantiene su capital sobre la base del ratio de endeudamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de endeudamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	1,328,947	834,994
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,028,346	1,018,753
Obligaciones financieras (corto y largo plazo)	938,808	463,236
	<u>2,876,600</u>	<u>2,317,653</u>
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(153,345)</u>	<u>(88,380)</u>
Deuda neta	2,623,652	2,237,063
Total patrimonio neto	2,741,857	2,348,567
Capital total	5,365,154	4,580,180

B. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales pueden diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Criterio de cuentas por cobrar. A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdidas basada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar (en la Nota 8 se proporciona más

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión era determinada por la gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y a posibilidad de recuperación de los mismos.

El deterioro de cuentas por cobrar se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Ver nota 2.6.2.

(b) Vida útil de la propiedad y equipos. Las estimaciones en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en: las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.5.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y de retiro para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.13.

(d) Impuesto a la renta diferido. La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor contable y la base imponible de sus activos se revertirán en el futuro. Ver Nota 2.12

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Categorías de Instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de Instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2018		2017	
	Cuentas USD	No cuentas USD	Cuentas USD	No cuentas USD
Activos Financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes al efectivo	53,343	-	48,340	-
Cuentas por cobrar cuentas	2,192,408	-	1,496,343	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	-	32	-
Total activos financieros	2,245,751	-	1,544,715	-
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado				
Colocaciones financieras	124,618	144,523	188,938	298,718
Cuentas por pagar proveedores	1,277,847	-	324,864	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,978,348	-	1,011,753	-
Total pasivos financieros	3,380,813	144,523	2,525,555	298,718

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

6.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información relativa a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo ya sea directamente (precios) e indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar diversas, relacionadas otras, cuentas por pagar proveedores, relacionadas, obligaciones financieras y otros y efectivo y equivalentes de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos y obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que estos devengan intereses a tasas de mercado.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Caja	9.590	14.587
Bancos (1)	<u>43.758</u>	<u>71.703</u>
	<u>53.348</u>	<u>86.290</u>

(1) Corresponde a dinero de libre disponibilidad en el Banco ProTubanco S.A., Banco Pichincha C.A. y Banco de Machala S.A.

8. CUENTAS POR COBRAR CUENTES

Composición:

	2018	2017
Cheros (1)	2.358.575	1.583.482
Provisión incobrable (2)	<u>(194.188)</u>	<u>(87.998)</u>
	<u>2.164.387</u>	<u>1.495.483</u>

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Ver el detalle de los principales clientes

	2018	2017
Impomat S.A.	255,239	-
Industria Pecuaria Cereales Verde Importaciones S.A.	240,219	-
Qyldacum S.A.	231,964	705,679
Alyn Concept S.A.	157,852	-
Industria de Alimentos Alimentación Cia Ltda.	129,344	-
Arbitura S.A.	122,904	122,604
Equilibrium S.A.	103,379	74,454
Praxip S.A.	72,577	152,756
Fishecuador S.A.	20,120	39,823
Industria de Productos del Mar S.A.	16,774	65,124
Fresh Food del Ecuador Cia Ltda.	15,155	23,154
Shaffish S.A.	150	42,345
Geopud S.A.	-	24,090
Otros	979,774	784,853
	<u>2,366,575</u>	<u>1,563,432</u>

La antigüedad de cartera por años al 31 de diciembre se detalla a continuación

	2018	2017
Pasivizado	620,927	511,539
Vencidos por año		
De 0 a 30 días	65,518	117,409
De 31 a 60 días	329,569	95,864
De 61 a 90 días	174,863	128,877
De 91 a 180 días	397,454	72,071
De 181 a 360 días	204,571	68,172
Más de 360 días	573,382	579,570
	<u>2,366,575</u>	<u>1,563,432</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa de acuerdo al tipo de riesgo que conlleva cada cliente, categorizándose en sus categorías (clasificación interna)

Categoría	Descripción
Por vencer	Clientes de acuerdo a su crédito establecido (30-60-90-120 días) y con cheque depositado
Con vencimiento de pago	Clientes que no han depositado su cheque al pago, los clientes que cancelación en efectivo de créditos suministrados de ERU
Alto riesgo pago	Clientes que ya son recurrentes en la Compañía
Riesgo medio	Son clientes nuevos en materia que se les otorga crédito muy poco
Riesgo alto	Son clientes recurrentes, clientes nuevos recurrentes ya que estos distribuyen los productos comprados a un tercero a cambio de la pesca.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	2018	2017
Por vencer	618.334	226.805
Con vencimiento de pago	499.589	-
Riesgo bajo	357.106	370.805
Riesgo medio	320.531	734.145
Riesgo alto	493.370	1.281
Cuentas no recuperables	127.242	127.242
	<u>2.356.575</u>	<u>1.560.492</u>

Como se menciona en la Nota 2.3, la Compañía decidió aplicar el 'enfoque simplificado', a partir del 1 de enero de 2018, para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para realizar esta medición, la cartera de clientes fue agrupada con base en las características de riesgos, según se muestra en el cuadro anterior, y en su historial de vencimiento estableciendo una matriz de provisiones por tramos, fundamentada en hechos pasados, las condiciones actuales y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

La matriz de provisiones determina ratios de pérdidas crediticias esperadas, basadas en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el periodo de 24 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva ciertos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía determinó la siguiente matriz de provisiones para pérdidas crediticias esperadas:

Al 31 de diciembre de 2018:

	Clase por VENIR	Clase por LARGUEZ DE PAGO	Clase por CANCELACIÓN	Clase por RIESGO CREDITICIO	Clase por JERARQUÍA	Clase por COMPLEJIDAD	Clase por LÍQUIDACIÓN
REPRESENTACIÓN DE LA MATRIZ DE PROVISIONES	0.7%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Cartera por rubros representativos	17.814	128.820	24.118	22.437	483.370	127.242	3.288.216
Provisión crediticia esperada	<u>1.397</u>	<u>1.288</u>	<u>2.412</u>	<u>2.244</u>	<u>4.834</u>	<u>1.624</u>	<u>32.882</u>

Debido a que no existieron impactos significativos con respecto al 2017, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 6.

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Saldo inicial (determinado bajo NCG 38)	87.598	80.267
Importes reconocidos en resultados acumulados	<u>92.181</u>	<u>-</u>
Ajuste adoptado el 1 de enero de 2018 calculados bajo NCG 3	157.352	-
(+) Provisiones	<u>25.802</u>	<u>2.332</u>
Saldo final	<u><u>194.186</u></u>	<u><u>82.699</u></u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar corrientes menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición

	2018	2017
KoonKuen Fishing Net Factory Co. Ltd	71.158	208.967
King Chu	50.952	46.236
OSR	41.892	13.030
A Jin Trading Co	20.000	97.767
Sam Brothers	12.556	-
Mann Rope & Wire Ltd	-	34.364
Otros menores	<u>25.669</u>	<u>105.205</u>
	<u><u>212.228</u></u>	<u><u>444.569</u></u>

Corresponde a dinero entregado principalmente por anticipos a proveedores del exterior por las importaciones de inventario que se liquidan en el corto plazo.

10. INVENTARIOS

Composición:

	2018	2017
Producto terminado (1)	2.811.285	2.538.174
Importaciones en tránsito	<u>28.777</u>	<u>-</u>
	<u><u>2.840.062</u></u>	<u><u>2.538.174</u></u>

(1) Se incluye principalmente redes plásticas, marlineras y cámaras para aproximadamente de US\$1.514.375 (2017: US\$1.323.215); Gabos por US\$294.792 (2017: US\$305.869); cables por US\$114.537 (2017: US\$129.629); flotadores por US\$85.791 (2017: US\$73.463) y pieles por US\$78.279 (2017: US\$71.777)

KOREA HUANITA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREAMANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.1. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Descripción	Terreno	Edificios y Estructuras	Maquinarias y Equipo	Vehículos	Equipo de computación	Otros activos	Intereses	Total
Al 31 de marzo del 2017								
Costo	14,000	39,218	228,286	371,282	40,901	8,017		823,704
Depreciación acumulada	-	(14,088)	(130,804)	(700,810)	(22,318)	(3,049)		(1,071,069)
Valor en libros	14,000	25,130	97,482	70,472	18,583	4,968		352,635
Revalorización 2017								
Adquisición	-	8,440	1,120		5,284	1,824	5,032	20,680
Venta	-	-	-	(88,824)	-	-	-	(88,824)
Reajuste por revalorización acumulada	-	-	-	13,224	-	-	-	13,224
Depreciación	-	(2,378)	(38,834)	(788,037)	(18,744)	(6,001)	(2,351)	(864,975)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	14,000	8,062	147,168	64,815	18,839	8,431	4,181	432,662
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo	144,000	38,883	320,888	332,436	40,886	10,406	5,012	841,501
Depreciación acumulada	-	(17,884)	(188,884)	(237,823)	(29,780)	(8,052)	(2,16)	(472,639)
Valor en libros	144,000	20,999	132,004	94,613	11,106	2,354	4,196	428,862
Revalorización 2018								
Adquisición	-	205	-	18,282	2,421	3,180	8,202	32,189
Venta	-	-	-	(172,480)	-	-	-	(172,480)
Reajuste por revalorización acumulada	-	-	-	17,487	-	-	-	17,487
Depreciación	-	(2,176)	(38,422)	(42,884)	(7,343)	(1,178)	(8,13)	(93,106)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	144,000	18,723	114,000	121,885	11,804	6,805	10,186	428,862
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo	144,000	34,968	320,888	338,040	48,018	13,618	11,234	824,806
Depreciación acumulada	-	(20,622)	(218,945)	(271,880)	(27,048)	(5,112)	(11,048)	(554,655)
Valor en libros	144,000	14,346	114,000	166,160	18,970	8,506	10,186	428,862

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen gravámenes ni restricciones sobre la propiedad y equipos.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. DEBLIGACIONES BANCARIAS

Composición

	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	2018	2017
Banco Producciones S.A.	8.75%	18/12/2019	13,414	-
Banco Producciones S.A.	8.50%	5/12/2019	13,563	42,837
Banco Producciones S.A.	8.50%	5/12/2021	282,733	372,368
Intereses por pagar			1,896	-
			<u>308,606</u>	<u>460,792</u>
(-) Menos porción corto plazo			<u>(124,015)</u>	<u>(169,959)</u>
			<u><u>184,591</u></u>	<u><u>290,833</u></u>

Estas obligaciones están garantizadas a través de garantías. Ver Nota 22

13. PROVEEDORES

Composición

	2018	2017
Proveedores locales	150,997	126,022
Proveedores del Exterior (1)	<u>1,171,258</u>	<u>769,872</u>
	<u><u>1,322,255</u></u>	<u><u>895,894</u></u>

- (1) Corresponde a proveedores de mantas principalmente a KTI por US\$511.188 (2017: US\$289.259), King Cheu Manta por US\$266.526 (2017: US\$227.600), Dong Kwang International Corp. por US\$84.719 (2017: US\$94.176) y Rader Koremer S.A. US\$159.234 (2017: US\$85.330).

14. BALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas).

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Saldos

	Balances	Transacciones	2018	2017
Cuentas por cobrar				
Korea Blue Fish Korebluefish S.A.	Relacionada	Venta		61
Importación Korea Maquinarias Inkormasa S.A.	Relacionada	Venta	-	-
Won Sam Suh Chang (Todapasa S.A.)	Relacionada	Venta	-	61
			<u>-</u>	<u>122</u>
Cuentas por pagar				
Won Chun Suh Chang	Accionista	Préstamo	408.371	393.871
Won Ho Suh Chang	Accionista	Préstamo	111.704	111.704
Won Sam Suh Chang	Accionista	Préstamo	94.433	94.405
Korea Blue Fish Korebluefish S.A.	Relacionada	Préstamo	133	-
Importación Korea Maquinarias Inkormasa S.A.	Relacionada	Préstamo	30.823	23.866
Won Chun Suh Chang (Hyundai Motors México)	Relacionada	Préstamo	378.273	373.137
Won Sam Suh Chang (Todapasa S.A.)	Relacionada	Préstamo	84.344	83.844
			<u>1.008.045</u>	<u>1.077.723</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y tienen plazos de cobro y/o pago menor a 90 días. Las transacciones con estas compañías relacionadas no son equiparables a las realizadas con terceros.

b) Transacciones:

	2018	2017
Compras de mercancías		
Won Chun Suh Chang (Hyundai Motors México)	47.043	40.800
Importación Korea Maquinarias Inkormasa S.A.	15.683	12.465
Korea Blue Fish Korebluefish S.A.	183	-
Won Sam Suh Chang (Todapasa S.A.)	-	93.818
	<u>62.909</u>	<u>147.083</u>
Ventas de mercancías		
Korea Blue Fish Korebluefish S.A.	132	8.194
Importación Korea Maquinarias Inkormasa S.A.	4.218	-
Won Sam Suh Chang (Todapasa S.A.)	-	333.301
	<u>4,350</u>	<u>341.495</u>
Préstamos		
Won Chun Suh Chang	40.000	-

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 y el 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

KORREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	188.411	103.247
Impuesto a la renta diferido	18.200	-
Cargo a los resultados integrales del año	<u>121.811</u>	<u>103.247</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	777.815	520.358
Menos: Participación laboral	<u>118.872</u>	<u>(78.053)</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>658.943</u>	<u>442.305</u>
Más: gastos no deducibles (1)	<u>84.489</u>	<u>27.002</u>
Total base imponible total de impuesto a la Renta	743.432	469.304
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta cruento	185.858	103.247
Anticipo de impuesto a la renta	<u>48.988</u>	<u>44.283</u>
Impuesto a la renta determinado	<u>136.870</u>	<u>103.247</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde principalmente a depreciación en la parte que excede los límites establecidos por la Ley de Régimen Tributario por US\$14.345 (2017: US\$11.593), exceso de gastos de gestión por US\$32.403 (2017: US\$37.389), gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$87 (2017: US\$297), valor máximo de deducibilidad de la provisión de cuentas incobrables por US\$18.005, jubilación patronal y descuento US \$17.898 (2017: US\$7.419).

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación.

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta	<u>951.163</u>	<u>442.302</u>
Tasa impositiva vigente	25%	22%
	107.785	97.306
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	<u>27.126</u>	<u>5.940</u>
Impuesto a la renta	<u>105.411</u>	<u>103.247</u>
Tasa efectiva	26%	23%

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente causado	138.411	103.247
Menos:		
Crédito tributario generado por anticipo	(18.390)	-
Retenciones en la fuente efectuadas año corriente	(33.673)	(28.875)
Crédito tributario impuesto salida de divisas	(101.568)	(112.114)
Crédito tributario impuesto salida de divisas años anteriores	<u>(37.742)</u>	<u>-</u>
Saldo a favor	<u>(4.560)</u>	<u>(37.742)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades gravables; dicha tasa se reduce al 15% a las utilidades con reintervención por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicados a la producción de bienes incluidos los del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reintervir en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, al cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo. De acuerdo a la resolución emitida en diciembre del 2016 todas las Compañías de las provincias de Manabí y Esmeraldas están exentas al pago del anticipo de impuesto a la renta del año 2016, la Compañía se sujeta a esta resolución.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido por jubilación y desempleo es el siguiente:

	2018	2017
Activo por impuestos diferido		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	4.500	-

El movimiento de la cuenta del activo impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero de 2018	-
(Credito) / cargo a resultados por impuestos diferidos	(4.500)
Al 31 de diciembre del 2018	18.500

(e) Impuestos por reintegro y pagar

Composición

	2018	2017
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario de IVA	-	2.308
Crédito tributario por ISC 2017	-	37.742
Crédito tributario por ISC 2018	4.352	-
	<u>4.352</u>	<u>40.050</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado IVA	37.522	28.856
Retención por dividendos accionarios	-	28.922
Retenciones del IVA	4.349	3.491
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	<u>3.117</u>	<u>4.329</u>
	<u>45.090</u>	<u>65.598</u>

(f) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución No. MAG-DCEROCG-15-00000455 publicada en el segundo suplemento de R.O. 511 del viernes 28 de mayo del 2015 ordenó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

[Expresado en dólares estadounidenses]

que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo a Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo a Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionados únicamente por proporción de transacciones.

La Administración de la Compañía ha concluido que no existen impactos sobre la provisión de impuesto a la renta corriente para los años 2016 y 2017, considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia. Además la Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2017 operaciones que superen los límites establecidos para elaborar el Informe y el anexo de operaciones con partes relacionadas.

(g) Otros asuntos

"Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" El 21 de agosto del 2016 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 308, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión de: 100% intereses multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo.
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinarse el 2 de abril del 2016.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones personales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguros Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2016. Se incluyen las obligaciones en mora, límites de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores prioritarios.
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores prioritarios) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentran fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil).

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 5 años
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agropecuario, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importación de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior
- Las sociedades que remitan en el país desde el menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas de ISD por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde Cría y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industriales básicas (definición del Código Orgánico de la Federación Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país

"Código del Trabajo": El 6 de abril del 2016 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 28 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con acciones en pública oferta, regimenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicarla únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dedican a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incrementa el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente ante el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo de impuesto a la Renta se excluyen los egresos y gastos relacionados con sueldos por pagar, 13^a y 14^a remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y después sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. BENEFICIOS SOCIALES

Compensación y movimiento:

	Saldo a inici	Ingresos	Pagos y utilizaciones	Saldo al fin
<u>Año 2018</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales (1)	132.600	208.728	(228.501)	112.827
Jubilación patronal y desahucio (2)	61.662	14.352	-	76.014
<u>Año 2017</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales (1)	104.533	487.908	(482.934)	109.507
Jubilación patronal y desahucio (2)	48.511	13.500	(1.500)	60.511

(1) Incluye principalmente participación de trabajadores L\$3.116.672 (2017: US\$78.053).

(2) Ver Nota 17

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018, corresponde al 100% del valor actual de las respectivas matemáticas actuariales actuariales por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
A 1 de enero	42.273	34.359	53.384	43.059	95.657	77.418
Costo laboral	8.477	8.478	3.601	2.778	12.078	11.256
Costo del interés	3.402	2.600	1.577	1.000	4.979	3.600
Pérdidas (ganancias) actuariales (1)	(2.678)	(3.780)	(13.170)	3.412	(3.642)	(779)
Beneficios pagados	-	-	-	(467)	-	(467)
Efecto de cambios y liquidaciones actuariales	-	(470)	-	-	-	(470)
A 31 de diciembre	51.574	41.277	44.392	48.399	95.966	89.676

(1) De acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio. En el 2017, el efecto fue registrado en el estado de resultados integrales debido a que el monto fue considerado no significativo al tomar los estados financieros en su conjunto.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	2018 %	2017 %
Tasa de descuento	7.72%	5.20%
Tasa de crecimiento anual	1.5%	2.5%
Tasa de mortalidad o invalidez (2)	TM/ESS 2002	TM/ESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A

(2) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

10. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende 137 172 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Won Chan Suh Cheng	Korea del Sur	68 586	50%
Won Ho Suh Cheng	Korea del Sur	34 293	25%
Won Sam Suh Cheng	Korea del Sur	34 293	25%
		<u>137 172</u>	<u>100%</u>

10. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos pero puede ser capitalizada o utilizada para abarcar pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 20% del capital suscrito.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o designadas a reservas, mientras que las pérdidas se

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

20. INGRESOS CONTRATOS CLIENTES

(a) Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía obtiene ingresos por la venta de materiales y artículos de pesca. Las ventas se realizan a través de sus locales comerciales ubicados en la ciudad de Manta, Esmeraldas, Machala y Libertad.

Los ingresos se componen de la siguiente forma:

	2018	2017
Ventas nacionales	7.434.273	5.384.005
Exportaciones	-	25.885
	<u>7.434.273</u>	<u>5.409.890</u>
Menos: Descuento en ventas (1)	<u>(1.602.486)</u>	<u>(645.796)</u>
	<u>5.831.788</u>	<u>4.764.094</u>

(1) Los descuentos corresponden al 10% por pagos efectuados de contado y por montos de compra.

(b) Plusvalías del contrato

Al 31 de diciembre la Compañía ha reconocido los siguientes plusvalías de contrato con clientes:

	2018	2017
Artículos de clientes	<u>182.597</u>	<u>157.765</u>

21. COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2018:

Descripción	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Compra de inventario	3 735 203	-	-	3 735 203
Sueldos y beneficios sociales	-	382 749	258 828	641 577
Participación de trabajadores	-	118 872	-	118 872
Impuestos	-	49 713	62 355	112 074
Arrendo	-	7 011	99 424	106 445
Depreciación	-	48 860	-	48 860
Gastos de viajes	-	48 214	21 819	69 993
Gastos de gestión	-	42 204	10 043	50 247
Mantenimiento y reparaciones	-	12 713	38 287	50 990
Otros gastos de importación	-	-	44 512	44 512
Provisión para cuantías impagables	-	36 853	-	36 853
Suministros y materiales	-	25 005	10 833	35 838
Seguros	-	21,439	1 776	23,215
Atribución patronal y desempleo	-	13 081	7,837	17,994
Honorarios profesionales	-	8,850	8,887	18,338
Servicios telecom	-	8,848	8,944	17,492
Otros menores	-	20,459	88,278	108,514
	<u>3 735 203</u>	<u>680 195</u>	<u>683 614</u>	<u>6 269,010</u>

2017:

Descripción	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Compra de inventario	2 905 972	-	-	2 905 972
Sueldos y beneficios sociales	-	158,810	219 688	578,298
Impuestos	-	50,344	58,293	108,574
Mantenimiento y reparaciones	-	87 531	33 090	122,687
Depreciación	-	69,982	-	69 982
Arrendo	-	8,134	69 272	88,411
Participación de trabajadores	-	70 053	-	70 053
Gastos de viajes	-	3,880	80 378	84,738
Suministros y materiales	-	32 004	32,170	64 314
Otros gastos de importación	-	-	34 168	35,168
Gastos de gestión	-	13 984	21 703	35,197
Seguros	-	18 727	2,280	20,947
Honorarios profesionales	-	13 748	148	16,585
Atribución patronal y desempleo	-	13 819	-	13 819
Servicios telecom	-	8,748	8 425	13 173
Provisión para cuantías impagables	-	8 832	-	8 832
Otros menores	-	14,186	70,272	84,437
	<u>2 905 972</u>	<u>604,121</u>	<u>683,040</u>	<u>4 394,343</u>

KOREA MOUNT IMPORTACIONES S.A. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. GARANTÍAS

Composición:

	2016	2015
Garantías bancarias (1)	19.374	19.374
Tarjetas y conclusiones (2)	911.052	1.012.260
Cartas de crédito de importación (3)	23.517	-
	<u>953.943</u>	<u>1.031.634</u>

(1) Corresponden a garantías por arriendo en el Puerto de Manta con el Banco de Producción S.A. Productora.

(2) Corresponde a garantías por terrenos y construcciones de propiedad de Won Chan Suh Chang que respaldan una línea abierta de crédito de la Compañía con el Banco Productora.

(3) Corresponde a obligaciones contingentes por las cartas de crédito de las importaciones.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que merecen mayor exposición.