

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION 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 ubicado dentro de las instalaciones de la Autoridad Portuaria de Manta, la oficina matriz y las bodegas ubicadas en la avenida 6 entre calle 13 y 14, para efectuar los despachos a las embarcaciones y a sus sucursales en las provincias de Esmeraldas, Libertad y Machala.

1.2 Situación económica del País y efectos de COVID-19

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Por otro lado a finales del año 2019 se identificó el virus denominado "Coronavirus" o "COVID-19" que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020.

Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al "COVID-19" como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de "Emergencia Sanitaria" y de "Excepción", respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, y por tanto la demanda de los productos de la Compañía, que decidió suspender sus actividades desde mediados de marzo del presente año, hasta que la situación y el Gobierno Nacional lo dispongan.

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 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de julio del 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal 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 2019 aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros, con excepción de lo citado en la nota 2.1 siguiente.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 la disposición establecida en el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 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

Normas que se adoptan en el 2019:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las Normas con implicancia o afectación en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 fueron la NIIF 16 – Arrendamientos (Ver Nota 2.3, 2.12 y 11).

Normas por adoptar según plazo establecido

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Ítem	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda: Definición de un negocio	1 de enero del 2020
NIIF 8, NIIF 7 y NIC 29	Enmienda: Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (BOR)	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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

2.3 Adopción – NIIF 16

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento"

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de "activo por derecho de uso" y los "pasivos por arrendamiento", desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo; por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación en la Compañía

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2018 y determinó al activo por derecho de uso en la misma proporción del pasivo por arrendamiento el 1 de enero de 2019.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantienen contratos de arrendamiento vigentes que incluyen arrendamientos de oficina, locales comerciales y área de patio, con plazos comprendidos de 3 años (considerando la razonable probabilidad de renovación de los mismos); por lo tanto, en la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció "Activos por derecho de uso" y "Pasivos de arrendamiento", sobre los arrendamientos que fueron considerados previamente como "operativos" bajo los principios descritos en la NIC 17. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados con una tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8,95% que corresponde a la tasa incremental de los préstamos tomados por la Compañía durante el 2019.

Los Activos por derecho de uso comprenden US\$376.707 y se determinaron de la siguiente manera:

	2019
Medición inicial del pasivo de arrendamiento:	376.707
Activos por arrendamiento al 1 de enero del 2019	376.707

Los Pasivos por arrendamientos comprenden US\$376.707 y se determinaron de la siguiente manera:

	2019
Agueros de arrendamiento operativos al 1 de enero del 2019	428.120
Desuento al valor presente usando la tasa de interés incremental a la fecha de opción	(51.413)
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	376.707
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	93.763
Pasivos de arrendamiento no corriente	282.945
	376.707

Los cargos por arrendamientos menores a 12 meses y de menos valor se continúan registrando contra los resultados integrales del año y corresponden a un arriendo de vivienda con vencimiento en el mes de diciembre 2019.

Ver con más detalle en la Nota 2.12 y Nota 11.

El referido cambio en la política contable afectó únicamente los rubros detallados en esta sección.

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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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, a partir del 1 de enero del 2018, 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 2019 y 2018, 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 referidos 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 especificadas, 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.

(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 periodo.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 otras 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:

- (i) Cuentas por cobrar clientes. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus 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 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(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 contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.6.3 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, para 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 financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales y partes relacionadas, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, 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 fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 7.

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. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$211.725 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.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa 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 es eliminado 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 año.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulta menor. El costo de los productos terminados comprende el 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 determina 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 producirse. 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 es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos 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 linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Numero 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 flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 Pasivos del contrato

Los pasivos de contratos constituye 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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(anteriormente anticipos de clientes). Al 31 de diciembre la Compañía presenta el siguiente pasivo de contratos:

Anticipos 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 Arrendamientos en calidad de arrendatario

La Compañía mantiene los siguientes contratos de arrendamientos suscritos, los cuales no pueden ser utilizados como garantías para préstamos:

Tipo de activo	Uso del activo	Plazo de arrendamiento	Año de terminación
Bodega (La Libertad)	Comercial	3 años	2021
Local comercial (La Libertad)	Comercial	3 años	2021
Local comercial + Bodega (Machala)	Comercial	3 años	2021
Bodega (Manta)	Comercial	3 años	2021
Local comercial (Esmeraldas)	Comercial	3 años	2021
Oficinas y bodegas (Manta)	Administrativo y Comercial	3 años	2021
Faltos (Manta)	Comercial	3 años	2021

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos y, a partir del 1 de enero del 2019, son reconocidos como Activos por derecho de uso con su correspondiente Pasivo por arrendamientos, en la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los contratos de arrendamiento no contienen componentes adicionales dentro de los pagos establecidos según contrato, en tal sentido no se efectuó ninguna distinción al respecto.

2.12.1 Medición de Activos por derecho de uso y Pasivos por arrendamiento:

Medición inicial

Los activos por derecho de uso de la Compañía se reconocen al importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento e incluye en caso de existir: i) los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de inicio deduciendo cualquier incentivo recibido; ii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y, iii) los costos estimados de desmantelamiento o restauración del bien arrendado.

Para el caso de la Compañía no se incluyen costos de desmantelamiento o restauración debido a que los contratos de arrendamiento no establecen tales conceptos a la entrega a término de los bienes arrendados.

Los pasivos por arrendamiento comprenden el valor presente neto de los siguientes pagos por concepto de arrendamiento, en caso de existir: i) pagos fijos o variables que se

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

basen en un índice o tasa, ii) garantías de valor residual, iii) valor de opción de compra; y, iv) penalizaciones derivadas de la terminación de los contratos si las circunstancias reflejan esta opción.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor (US\$7 397) son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

Medición posterior

(a) Activos por derecho de uso

Posterior a su reconocimiento inicial, se mide al costo y se deprecian en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato, y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se deprecian sobre la vida útil del activo. El plazo de depreciación es de 3 años para todos los activos por derecho de uso.

(b) Pasivos por arrendamientos

Posterior a su reconocimiento inicial, se mide: i) incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento, ii) reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados; y, iii) midiendo nuevamente el valor en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

2.12.2 Tasa de descuento

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico con términos y condiciones similares. De esta manera la tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.95%, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento.

2.12.3 Plazos

Los contratos de arrendamiento de la Compañía han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados en la utilización de los activos, esa extensión de plazo

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

razonable o no terminación de contrato se incorpora en la medición del Activo por derecho de uso y del Pasivo por arrendamiento, según corresponda. Los contratos de arrendamiento tienen un plazo de entre 1 y 2 años, no obstante la Administración ha considerado un plazo de extensión a 3 periodos debido a que considera que es el tiempo en el que mantendrán en uso del activo subyacente.

2.13 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 trata 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.

- (i) 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 con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) 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 serán 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.

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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de desahucio.

2.14 Beneficios a empleados

a) 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 base devengada
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía determina 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 Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno local, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la 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 2019 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 8.21% (2018: 7.72%) de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2018-00060421-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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual difiere de la enmienda a la NIC 19 antes citada.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. 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.

2.15 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 provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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

Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mismos y no existe ninguna obligación incumplida que puede 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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.17 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 realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 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 lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina 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 es 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 involucre proveedores locales y del exterior, optimizando su producción y cuidando su flujo de caja, minimizando este riesgo.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Machala S.A.	AA+	AA+

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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año

La Compañía durante el año 2019 y 2018, concentraron su apalancamiento netamente con instituciones financieras, accionistas y proveedores y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de servicios prestados que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno 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.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del 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	Más de 2 años	Total
año 2019	días	días	y 1 año	años		
Obligaciones financieras	-	-	234.175	77.250	-	311.425
Pasivo por arrendamiento	-	-	128.588	104.566	-	233.154
Proveedores	-	-	853.125	-	-	853.125
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	-	1.125.751	-	-	1.125.751
	-	-	2.329.440	231.806	-	2.561.246

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años	Total
31/12/2019						
Obligaciones financieras	-	-	124,018	184,560	-	308,578
Proveedores	-	-	1,328,947	-	-	1,328,947
Cuentas por pagar compañías relacionadas	178	40,000	888,107	-	-	1,026,185
	<u>178</u>	<u>40,000</u>	<u>2,452,130</u>	<u>184,560</u>	<u>-</u>	<u>2,676,868</u>

3.2 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 óptimo para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra 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 identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. 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 apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1.123.751	1.039.345
Cuentas por pagar a proveedores	853.125	1.328.947
Obligaciones financieras (corto y largo plazo)	301.425	308.608
Pasivos por arrendamientos (corto y largo plazo)	282.945	-
	<u>2.561.246</u>	<u>2.676.900</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(58.785)	(53.348)
Deuda neta	<u>2.502.461</u>	<u>2.623.552</u>
Total patrimonio neto	3.024.716	2.741.601
Capital total	5.527.177	5.365.153
Ratio de apalancamiento	45%	49%

4. 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 podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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 y/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:

- (a) Deterioro 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 pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar (en la Nota 7 se proporciona más detalle). La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

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 2.6.3.

- (b) Vida útil de la propiedad y equipos. Los cambios 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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2.9.

- (c) Plazo y tasa de descuento utilizada para determinar los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento: El pasivo por arrendamiento considera un plazo estimado de extensión o renovación razonable de los contratos de arrendamiento, incorporando una tasa de descuento apropiada para el pasivo a largo plazo. Este pasivo determinado forma parte del reconocimiento del activo por derecho de uso, de acuerdo a los lineamientos establecidos en las Notas 2.3 y 2.12.
- (d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.14.
- (e) Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos se revertirán en el futuro. Ver Nota 2.13.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	Corriente USD	No corriente USD	Corriente USD	No corriente USD
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Créditos y equivalentes de efectivo	56.791		63.348	
Cuentas por cobrar diversos	2.204.893		2.162.409	
Total activos financieros	<u>2.261.684</u>		<u>2.225.757</u>	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	224.178	17.290	124.214	184.582
Cuentas por pagar proveedores	953.125		1.028.947	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1.123.791		1.038.345	
Total pasivos financieros	<u>2.301.094</u>	<u>17.290</u>	<u>2.492.206</u>	<u>184.582</u>

5.2 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).

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o 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 clientes, cuentas por pagar proveedores, relacionadas, obligaciones financieras y efectivo y equivalente 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 éstos devengan intereses a tasas de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja	17.097	9.590
Bancos (1)	<u>41.888</u>	<u>43.758</u>
	<u>58.985</u>	<u>53.348</u>

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

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	2019	2018
Clientes (1)	2.448.378	2.356.575
Provisión incobrable (2)	<u>(211.725)</u>	<u>(124.185)</u>
	<u>2.234.653</u>	<u>2.162.409</u>

(1) Ver el detalle de los principales clientes:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pesquera Milenka C.S.A.	132.588	-
Albituna S.A.	122.904	122.904
Industria Pesquera Cevallos Vera Inpecave S.A.	116.121	240.219
Industria De Productos Del Mar S.A.	104.358	19.774
Jacinta Guillemina Rivera Roche	80.561	-
Ecuarantima	64.568	108.309
Fishcorp S.A.	56.491	-
Fishecuador S.A.	52.031	20.320
Importeq S.A.	51.611	256.233
Industria De Enlatados Alimenticios Cia. Ltda	48.000	129.344
Intalpesca S.A.	44.745	-
Jhon Emiliano Ayala Salas	40.525	-
Shellfish S.A.	37.322	150
Otros	<u>1.494.563</u>	<u>1.459.022</u>
	<u>2.446.378</u>	<u>2.356.575</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por vencer</u>	<u>214.732</u>	<u>620.927</u>
<u>Vencidas por año</u>		
De 0 a 30 días	337.575	55.516
De 31 a 60 días	330.346	329.668
De 61 a 90 días	185.036	174.948
De 91 a 180 días	533.040	397.444
De 181 a 360 días	314.544	204.521
Más de 360 días	<u>531.105</u>	<u>573.562</u>
	<u>2.446.378</u>	<u>2.356.575</u>

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

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Categoría</u>	<u>Descripción</u>
Por vencer	Cientes de acuerdo a su crédito establecido (30-60-90-120 días) y con cheques postfechados
Con convenio de pago	Cientes con los que se realizó un convenio de pago, los mismos que cancelarán en notas de créditos desmaterializadas del SRI
Riesgo bajo	Cientes que ya son recurrentes en la Compañía
Riesgo medio	Son clientes atuneros, los mismos que se les asignan créditos más altos
Riesgo alto	Son clientes mayoristas, siendo estos intermediarios ya que ellos distribuyen los productos comprados a un tercero a cambio de la pesca
Cientes no recuperables	Ciente que se encuentra en proceso de juicio

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	214.791	618.354
Con convenio de pago	-	439.980
Riesgo bajo	1.200.001	357.106
Riesgo medio	327.528	320.531
Riesgo alto	576.637	493.379
Cientes no recuperables	127.421	127.242
	<u>2.446.378</u>	<u>2.356.575</u>

Como se menciona en la Nota 2.6.3, 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 presentes 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos 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:

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2019:

	Cuentas por Vender	Cuentas con gobierno de USA	Cuentas Cambio Japón	Cuentas Cambio México	Cuentas Cambio Egipto	Cuentas de recuperación	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.00%	1%	1%	4%	1%	0.0%	
Cuentas por cobrar comerciales	2,446,376	-	1,310,001	327,823	570,607	57,421	4,741,207
Pérdida crediticia esperada	1075	-	24,000	13,113	61,021	57,421	217,225

Al 31 de diciembre de 2018:

	Cuentas por Vender	Cuentas con gobierno de USA	Cuentas Cambio Japón	Cuentas Cambio México	Cuentas Cambio Egipto	Cuentas de recuperación	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.00%	1%	1%	4%	1%	0.0%	
Cuentas por cobrar comerciales	8,633,4	433,383	327,808	325,021	493,375	57,242	9,596,579
Pérdida crediticia esperada	1,081	4,403	7,347	13,421	25,420	57,242	94,883

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

	2019	2018
Saldo inicial (determinado bajo NIC 39)	104,166	67,099
Importes reexpresado en resultados acumulados	-	90,163
Ajuste adopción al 1 de enero de 2018 calculados bajo NIIF 9	104,166	157,263
(+) Provisiones	17,559	36,903
Saldo final	211,725	194,166

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

II. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	2019	2018
KhonKaen Fishing Net Factory Co.Ltd	123,772	71,158
Manho Rope & Wire Ltd.	22,249	-
King Chu	20,053	50,053
DSR	-	41,883
A Jin Trading Co.	-	20,000
Siam Brothers	-	12,555
Otros menores	11,001	26,589
	177,075	222,238

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado (1)	2.919.476	2.911.085
Importaciones en tránsito	9.028	26.777
	<u>2.928.504</u>	<u>2.937.862</u>

- (1) Se incluye principalmente redes atuneras, sardineras y camaróneras por aproximadamente de US\$1.303.837 (2018: US\$1.814.375); cabos por US\$325.626 (2018: US\$284.793); cables por US\$133.395 (2018: US\$114.537); flotadores por US\$59.960 (2018: US\$65.791) y pirlas por US\$146.473 (2018: US\$76.279).

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	Terminos	Moneda J. Ecuatoriano	Moneda U. S. Dólares	Terminos	Equipo de computadora	Otros activos	Interrupciones	Construcciones en curso	Total
Al 31 de enero del 2018									
Cuentas	144,000	36,502	200,896	332,438	46,595	10,406	5,002	-	604,160
Depreciación acumulada	-	(17,294)	(170,838)	(271,825)	(25,725)	(4,005)	(28)	-	(472,488)
Valor en libros	144,000	19,208	130,058	60,613	20,870	6,401	4,974	-	131,672
Noviembre 2018									
Adiciones	-	202	-	86,262	2,421	3,360	8,202	-	92,198
Ventas	-	-	-	(82,492)	-	-	-	-	(82,492)
Saldo por la depreciación acumulada	-	-	-	82,492	-	-	-	-	82,492
Depreciación	-	(3,878)	(20,102)	(42,894)	(7,545)	(1,128)	(812)	-	(88,360)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	144,000	15,330	110,056	127,862	13,326	5,273	4,162	-	151,619
Al 31 de diciembre del 2018									
Cuentas	144,000	36,886	200,896	332,946	46,514	10,406	5,004	-	604,666
Depreciación acumulada	-	(20,672)	(218,042)	(274,062)	(27,548)	(5,133)	(1,065)	-	(488,525)
Valor en libros	144,000	16,214	182,854	158,884	18,966	5,273	3,939	-	116,141
Noviembre 2019									
Adiciones	-	-	-	15,368	-	1,146	-	21,065	36,579
Depreciación	-	(3,567)	(23,100)	(46,157)	(8,828)	(1,428)	(1,123)	-	(79,036)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	144,000	12,647	159,754	127,695	9,138	3,844	2,881	21,065	107,597
Al 31 de diciembre del 2019									
Cuentas	144,000	36,886	200,896	332,935	46,016	14,556	5,024	21,065	600,403
Depreciación acumulada	-	(24,239)	(252,042)	(282,217)	(40,877)	(8,562)	(2,171)	-	(559,025)
Valor en libros	144,000	12,647	148,854	150,718	5,139	5,994	2,853	21,065	44,378

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ARRENDAMIENTOS EN CALIDAD DE ARRENDATARIO

Montos registrados en el estado de situación financiera:

	2019
Activos por derecho de uso	
Costo	376,707
Depreciación	(125,569)
	<u>251,138</u>
Pasivos de arrendamientos	
Corriente	128,389
No corriente	154,556
	<u>282,945</u>

No existieron adiciones de activos por derecho de uso durante el período 2019.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

2019

	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre	
			2019	2018
Banco de la Producción Productora S.A. (1)	8.35%	Bienes de la Compañía (Nota 22)	224,171	77,280

2018

	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre	
			2018	2017
Banco de la Producción Productora S.A. (1)	8.35% - 8.75%	Bienes de la Compañía (Nota 22)	124,116	184,582

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a: i) 2 operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 21 de agosto del 2020 y el 10 de julio del 2021. Dichas operaciones incluyen US\$1,333 de intereses devengados a la fecha.

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a: i) 3 operaciones de crédito con vencimientos comprendidos entre el 5 de febrero del 2019 y 10 de julio del 2021. Dichas operaciones incluyen US\$1,896 de intereses devengados a la fecha.

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

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PROVEEDORES

Composición:

	2019	2018
Proveedores locales	146.919	150.991
Proveedores del Exterior (1)	706.206	1.177.956
	<u>853.125</u>	<u>1.328.947</u>

(1) Corresponde a proveedores de inventarios principalmente a KTI por US\$403.360 (2018: US\$511.186); King Chou Marine por US\$150.903 (2018: US\$295.528); Dong Kwang International Corp. por (2018: US\$84.719); Haesung Enterprise Co. Ltda. por US\$57.831 (2018: US\$0) y Redes Koremar S.A. US\$109.091 (2018: US\$159.234).

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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).

a) Saldos:

	Relación	Transacción	2019	2018
Cuentas por pagar				
Won Chan Suh Chang	Accionista	Préstamo	484.971	409.971
Won Ho Suh Chang	Accionista	Préstamo	136.704	111.704
Won Sam Suh Chang	Accionista	Préstamo	94.408	94.408
Korea Blue Fish Koreaquefish S.A.	Relacionada	Préstamo	-	178
Importadora Korea Maquinarias Intermata S.A.	Relacionada	Préstamo	-	30.520
Won Chan Suh Chang (Hyundai Motores Marmos)	Relacionada	Préstamo	346.804	328.220
Won Sam Suh Chang (Tidepesca S.A.)	Relacionada	Préstamo	61.844	64.344
			<u>1.125.761</u>	<u>1.039.345</u>

Los saldos 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:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras de mercaderías:		
Won Chan Suh Chang (Hyundai Motores Marinos)	11.580	47.040
Importación Korena Maquinarias Inkomasa S.A.	486	15.663
Kore Blue Fish Korebluefish S.A.	72	180
Won Sam Suh Chang (Todapescas S.A.)	-	-
	<u>12.116</u>	<u>62.863</u>
Ventas de mercaderías:		
Kore Blue Fish Korebluefish S.A.	-	132
Importación Korena Maquinarias Inkomasa S.A.	-	4.219
Won Sam Suh Chang (Todapescas S.A.)	-	-
	<u>-</u>	<u>4.351</u>

15. 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 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	121.005	186.411
Impuesto a la renta diferido	<u>1.875</u>	<u>(4.500)</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u>122.880</u>	<u>181.911</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	484.207	777.815
Menos: Participación laboral	(69.631)	(116.672)
Utilidad antes de impuestos	394.576	661.143
Más: gastos no deducibles (1)	89.442	84.499
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	484.018	745.642
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	121.005	186.411
Anticipo de impuesto a la renta	20.566	46.966
Impuesto a la renta determinado	121.005	186.411

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde principalmente a depreciación en la parte que excede los límites establecidos por la Ley de Régimen Tributario por US\$15.206 (2018: US\$14.345), exceso de gastos de gestión por US\$17.861 (2018: US\$32.403), gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$670 (2018: US\$87), valor máximo de deducibilidad de la provisión de cuentas incobrables por US\$ 3.875 (2018: US\$19.005), jubilación patronal y desahucio US \$20.022 (2018: US\$17.998) y el efecto del gasto por depreciación e intereses producto de la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos por US\$31.807.

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad antes del impuesto a la renta	394.576	661.143
Tasa impositiva vigente	25%	25%
	98.644	165.286
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	22.361	21.125
Impuesto a la renta	121.005	186.411
Tasa efectiva	31%	28%

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente causado	121.005	186.411
Menos:		
Crédito tributario generado por anticipo	(20.566)	(18.090)
Retenciones en la fuente efectuadas año corrientes	(24.002)	(33.873)
Crédito tributario impuesto salida de divisas	(92.344)	(101.058)
Crédito tributario impuesto salida de divisas años anteriores	(4.352)	(37.742)
Saldo a favor	<u>(20.859)</u>	<u>(4.352)</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 distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

(d) Impuesto a la renta diferido

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

	2019	2018
Activo por impuesto diferido:		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	<u>2.625</u>	<u>4.500</u>

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

Al 1 de enero del 2018	-
(Crédito) / cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(4.500)</u>
Al 31 de diciembre del 2018:	<u>(4.500)</u>
(Débito) / cargo a resultados por impuestos diferidos	3.230
(Crédito) / cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(1.355)</u>
Al 31 de diciembre del 2019:	<u>(2.625)</u>

(e) Impuesto por recuperar y pagar

Composición:

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario por ISD 2018	-	4.352
Crédito tributario por ISD 2019	20.859	-
	<u>20.859</u>	<u>4.352</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado IVA	33.052	37.632
Retenciones por dividendos accionistas	-	-
Retenciones del IVA	2.528	4.349
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5.290	3.117
	<u>40.870</u>	<u>45.098</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. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó 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 que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e 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 e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018 operaciones que superen los montos establecidos para elaborar el informe y el anexo de operaciones con partes relacionadas.

(g) Otros asuntos

"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria". El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA, LTDA, KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.

- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos:
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (USD\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas.
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo, o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

"Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 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, determinadas al 2 de abril del 2018.

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018. Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos 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 priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil).
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, 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 importaciones 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 reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del 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 única 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 industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 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.

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

16. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>fin</u>
Año 2018				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales (1)	143.730	426.592	(452.775)	117.545
Jubilación patronal y desahucio (2)	75.714	6.604	-	84.318
Año 2019				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales (1)	102.505	269.728	(228.501)	143.730
Jubilación patronal y desahucio (2)	51.662	14.052	-	75.714

(1) Incluye principalmente participación de trabajadores US\$69.631 (2018: US\$116.672)

(2) Ver Nota 17.

17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	58.607	52.571
Bonificación por desahucio	25.709	23.143
	<u>84.316</u>	<u>75.714</u>

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019, corresponde al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A: 1 de enero	52,571	42,279	23,143	19,384	75,714	61,662
Costo laboral	10,544	9,427	3,669	3,501	14,213	12,928
Costo por intereses	4,098	3,482	1,760	1,577	5,858	5,059
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(8,566)	(2,528)	(2,833)	(1,318)	(11,419)	(3,845)
A: 31 de diciembre	58,607	52,671	25,709	23,143	84,316	75,714

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

	2019 %	2018 %
Tasado descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	1.70%	2.10%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tasa de pasiva referencial	5.87%	5.13%

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

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 Chang	Korea del Sur	68,586	50%
Won Ho Suh Chang	Korea del Sur	34,293	25%
Won Sam Suh Chang	Korea del Sur	34,293	25%
		<u>137,172</u>	<u>100%</u>

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

19. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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 absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se 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 socios.

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas nacionales	6.038.418	7.434.273
Menos: Descuento en ventas (1)	(1.258.425)	(1.602.485)
	<u>4.779.993</u>	<u>5.831.788</u>

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

(b) Pasivos del contrato

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

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Anticipos de clientes	250.940	162.587

21. COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

2019:

Descripción	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Compra de inventario	2.937.907	-	-	2.937.907
Sueldos y beneficios sociales	-	388.805	268.631	657.436
Depreciación de activos por derecho de uso	-	125.569	-	125.569
Impuestos y contribuciones	-	53.348	60.324	113.672
Depreciación de propiedad y equipos	-	91.024	-	91.024
Participación de trabajadores	-	69.631	-	69.631
Suministros y materiales	-	62.557	6.549	69.106
Mantenimiento y reparaciones	-	16.706	45.046	61.754
Gastos de importación	-	-	47.222	47.222
Gastos de gestión	-	34.595	11.916	46.511
Transporte	-	495	44.010	44.505
Gastos de viajes	-	11.419	21.876	33.295
Seguros	-	26.425	1.604	28.029
Honorarios profesionales	-	9.483	13.370	22.853
Jubilación patronal y desahucio	-	11.177	9.845	21.022
Cuentas incobrables	-	17.559	-	17.559
Otros menores	-	30.910	38.852	69.762
	2.937.907	627.703	575.245	4.140.855

(Véase página siguiente)

KOREA MANTA IMPORTACIONES CIA. LTDA. KOREMANTA

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2019.

Descripción	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Compra de inventario	3.735.203	-	-	3.735.203
Sueldos y beneficios sociales	-	392.749	258.525	651.274
Participación de trabajadores	-	119.672	-	119.672
Impuestos	-	49.719	62.855	112.574
Arriendo	-	7.011	99.434	106.445
Depreciación	-	88.960	-	88.960
Gastos de viajes	-	46.914	21.619	68.533
Gastos de gestión	-	42.304	18.043	60.347
Mantenimiento y reparaciones	-	12.713	38.267	50.980
Otros gastos de importación	-	-	44.532	44.532
Provisión para cuentas incobrables	-	36.903	-	36.903
Suministros y materiales	-	28.008	10.833	38.838
Seguros	-	21.409	1.776	23.185
Jubilación patronal y desahucio	-	10.061	7.937	17.998
Honorarios profesionales	-	9.659	6.667	16.326
Servicios básicos	-	8.948	6.644	15.592
Otros menores	-	20.436	86.078	106.514
	<u>3.735.203</u>	<u>860.193</u>	<u>663.614</u>	<u>5.258.010</u>

22. GARANTÍAS

Composición

	2019	2018
Terreno y construcción (1)	911.052	911.052
Garantías bancarias	-	19.374
Carta de crédito de importación	-	23.517
	<u>911.052</u>	<u>953.943</u>

(1) 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 Produbanco.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 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 ameriten mayor exposición.