

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (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.

La actividad principal es la importación y comercialización de motores marinos, generadores estacionarios, repuestos para motores importados de la marca Doosan, Hóndex, Hyundai y Yuchai.

1.2 Situación financiera del País

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, la cual es fuente principal de ingresos del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial del país.

El 16 de febrero del 2016, el país sufrió un fuerte evento sísmico, afectando principalmente las ciudades de Esmeraldas, Manabí y ciudades cercanas.

Con el fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, contribuciones tributarias solidarias extraordinarias a empresas y personas naturales, incremento temporal de 2% en el Impuesto al valor agregado, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

Como consecuencia del terremoto, la Compañía cerró una sucursal de ventas ubicada en el sector Tarqui, el inventario fue transferido a otras sucursales.

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 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 24 de abril del 2017 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas 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

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. 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 para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso 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.

Con el objeto de presentar de forma comparativa los estados financieros del año 2015 con los del año 2016, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

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:

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 1	Aclarar que los tipos de entidades no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas - Incorpora guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	1 de enero del 2017
Sección 2, 14, 15, 21	Incorpora guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado - Requerimiento nuevo dentro dentro de las secciones correspondientes para que las entidades revelen su razonamiento sobre el uso de una exención.	1 de enero del 2017

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 4. 16, 17	Incorpora un requerimiento de presentación de las propiedades de inversión en el estado de situación financiera - Elimina el requerimiento de revelar de forma comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	1 de enero del 2017
Sección 5	Aclarar de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de las operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la sección 27 - Incorpora un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral.	1 de enero del 2017
Sección 6	Aclarar la información a presentar en el estado de cambio en el patrimonio .	1 de enero del 2017
Sección 9	Aclarar la exclusión en la consolidación de las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año, e incorpora guías que aclaran el tratamiento de estas subsidiarias - Aclarar la preparación de estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación - Aclarar sobre las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero en el momento de su disposición - Incorpora una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados - Modifica la definición de "estados financieros" combinados para referirse a entidades bajo control común, en lugar de solo a aquellas bajo control común de un solo inversor,	1 de enero del 2017
Sección 11	Se señala una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos a patrimonio a valor razonable - Aclarar la interacción de esta sección con otras secciones de la NIIF para las PYMES - Aclarar la aplicación de criterios en acuerdos de préstamos simples - Aclarar la constitución de una transacción financiera - Aclarar la medición del valor razonable,	1 de enero del 2017
Sección 12	Aclarar la interacción de esta sección con otras secciones de la NIIF para las PYMES - Aclarar los requerimientos para la contabilidad de coberturas.	1 de enero del 2017
Sección 17. 10, 31	Alinea las modificaciones de la NIC 18, Propiedad, Planta y Equipo de Mejoras Anuales a las NIIF - Incorpora la exención del uso del costo de la pieza - Incorpora la opción de utilizar el modelo de revaluación.	1 de enero del 2017
Sección 18	Modifica la determinación de la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible cuando no pueda medirse con fiabilidad .	1 de enero del 2017
Sección 19	Sustitución de términos - Incorpora guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios - Incorpora la exención por esfuerzo o costo desproporcionado para reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocio y la información a revelar.	1 de enero del 2017
Sección 20	Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasa de interés de mercado - Aclarar la escencia de los contratos de arrendamiento.	1 de enero del 2017

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para los estados financieros iniciados a partir de:</u>
Sección 20	Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasa de interés de mercado - Aclara la esencia de los contratos de arrendamiento.	1 de enero del 2017
Sección 22	Incorpora guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros - Exención de los requerimientos de medición inicial para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios - Incorpora las conclusiones de la CNUF 10 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio - Aclara el Impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio - Modifica la contabilización de un componente de pasivo compuesto - Incorpora una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y aclara la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar - Exención para distribuciones de activos distintos al efectivo controlados.	1 de enero del 2017
Sección 26	Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF2 Pagos basados en Acciones - Aclara las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incumido - Aclara el tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio - Aclara la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones.	1 de enero del 2017
Sección 27	Aclara que esta sección no aplica a activos que surgen de contratos de construcción.	1 de enero del 2017
Sección 28	Aclarar requerimientos contables a otros beneficios a los empleados a largo plazo - Elimina la revelación de la política contable de los beneficios por terminación.	1 de enero del 2017
Sección 29	Alineación de los principios más importantes de esta sección con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos difundidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES - Incorpora una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias.	1 de enero del 2017
Sección 30	Aclarar de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de esta sección, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera.	1 de enero del 2017
Sección 33	Alinear la definición de "parte relacionada" con la NIC 24 Información a Revelarse sobre Partes Relacionadas.	1 de enero del 2017

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, empleados y otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a terceros por servicios o préstamos recibidos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, 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 a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** 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.
- (ii) **Cuentas por cobrar relacionadas:** Representados en el estado de situación financiera ventas de inventario. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (iii) **Otras:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

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

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

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".

- (ii) **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 30 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.
- (iv) **Otras cuentas por pagar:** Corresponden a obligaciones por servicios y préstamos recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar de US\$9.906 y US\$7.957 respectivamente, el cual se presenta en el estado situación financiera neto de las cuentas por cobrar clientes.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 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 sin retener sustancialmente los riesgos

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5.5 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.5.6 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 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.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Equipos

Los equipos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de equipos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5 años
Equipos de computación	5 años
Maquinarias y equipos	10 años
Otros activos	5 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de los 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 los equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no ha efectuado construcciones de activos calificables.

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (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).

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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (equipo), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.8 Impuesto a la renta

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.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto 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 de acuerdo a lo descrito en la Sección 29 de las NIIF para las PYMES, 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 para las PYMES. 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 períodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos 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 existe 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 autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 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 base devengada.
- (iii) **Décimos tercer y cuarto sueldos:** 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 bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento 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 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 descuento del 7.46% (2015:6.31%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del mercado ecuatoriano 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.

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

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al resultado integral en el período que surgen.

2.10 Reservas

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% 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 2016 y 2015, la reserva constituida alcanza el 50% del capital suscrito.

2.11 Resultados acumulados

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 Accionistas 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 accionistas.

2.12 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la facturación de la venta de motores marinos, generadores estacionarios y repuestos para motores, en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

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 la Compañía hace la entrega del servicio al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.14 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

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

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 accionistas 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 accionistas 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 involucre 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 bancos e 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

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 (1)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2016. 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 período 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 2016 y 2015, concentró su apalancamiento netamente con instituciones financieras, accionistas y proveedores y mantiene plazos que permiten acopiar 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:

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMXORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

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 accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptimo para reducir el costo del capital.

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 2016 y de 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores y otras	6.799	36.004
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	874.860	851.586
Obligaciones financieras	142.241	105.552
	<hr/> 1.023.900	<hr/> 993.142
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(83.470)	(89.176)
Deuda neta	940.430	903.966
Total patrimonio neto	342.719	320.009
Total deuda neta + patrimonio neto	<hr/> 1.283.149	<hr/> 1.223.975
Ratio de apalancamiento	73%	74%

Las principales fuente de apalancamiento son los accionistas que se presentan como parte de Compañías relacionadas.

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

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expressado en dólares estadounidenses)

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:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía que conforman el Comité de Cobranzas, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos, para estas estimaciones la compañía revisa y analiza a cada cliente de acuerdo a posibilidades de pagos y ofrecimientos del mismo, para cumplir con la obligación. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditán a otros ingresos. Ver Nota 2.5.3.
- (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 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 2.6.
- (c) **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 actariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

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:

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
	Corriente <u>US\$</u>	No corriente <u>US\$</u>	
	Corriente <u>US\$</u>	No corriente <u>US\$</u>	
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	83.470	-	89.176
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas por cobrar comerciales	199.366	-	159.873
Cuentas por cobrar relacionadas	55.309	-	186.715
Cuentas por cobrar otras	2.000	-	2.685
Total activos financieros	<u>340.145</u>	<u>-</u>	<u>437.249</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Préstamos con entidades financieras	75.312	66.929	106.552
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8.799	-	36.004
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	874.860	-	851.586
Cuentas por pagar otras	9.765	-	4.552
Total pasivos financieros	<u>956.736</u>	<u>66.929</u>	<u>997.694</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalentes de efectivo, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	3.311	684
Bancos (1)	80.159	66.492
	<u>83.470</u>	<u>89.176</u>

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

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros (1)	199.366	159.873

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(1) Ver el detalle de los principales clientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jacinta Guillermina Rivera Roche	44.509	-
Fresh Fish Del Ecuador Cia .Ltda.	28.063	28.063
Daniel Delgado Benítez	27.093	-
Edith Verónica Mendoza Valencia	16.000	-
Pedro Cornelio Pilligua Iduarte	14.797	14.797
Segundo Castro	10.500	10.500
Auxilio Dicilfredo Vera	-	10.376
Jacinto Polívio Lopez Pico	-	10.000
Cirilo Adalberto Reyes Reyes	-	9.558
Jose Ternistocles Cevallos Mendoza	-	5.707
Dijaymar S.A.	-	4.507
Pesquera Solorcamp S.A.	-	3.692
Menores	58.404	61.473
	<u>199.366</u>	<u>158.673</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Por vencer</u>	74.603	76.437
<u>Vencidas por año</u>		
De 0 a 30 días	1.345	6.218
De 31 a 60 días	3.189	4.177
De 61 a 90 días	6.106	72
De 91 a 180 días	17.030	4.866
De 181 a 360 días	26.506	1.411
Más de 360 días (i)	70.586	65.492
	<u>199.366</u>	<u>158.673</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	7.957	6.926
Provisión	1.049	1.031
Saldo final	<u>9.006</u>	<u>7.957</u>

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	2016	2015
A Jin Trading Co.	6.995	-
Seyu Trading	-	75.000
Young Sun Corporation	-	468
Suzhou Parsun Power Machine	-	79.835
Otros menores	527	276
	<u>7.522</u>	<u>155.579</u>

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

9. INVENTARIOS

Composición:

	2016	2015
Producto terminado	<u>991.016</u>	<u>910.788</u>

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Maquinarias y Equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de comunicación</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2015					
Costo	28.900	23.808	768	-	53.476
Depreciación acumulada	(3.373)	(10.050)			(13.423)
Valor en libros	<u>25.527</u>	<u>13.758</u>	<u>768</u>	<u>-</u>	<u>40.052</u>
Movimiento 2015					
Adiciones	-	-	-	3.748	3.748
Depreciación	(2.890)	(4.762)	(154)	(583)	(8.399)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	<u>22.637</u>	<u>8.996</u>	<u>614</u>	<u>3.154</u>	<u>35.402</u>
Al 31 de diciembre del 2015					
Costo	28.900	23.808	768	3.748	57.224
Depreciación acumulada	(6.263)	(14.812)	(154)	(583)	(21.822)
Valor en libros	<u>22.637</u>	<u>8.996</u>	<u>614</u>	<u>3.154</u>	<u>35.402</u>
Movimiento 2016					
Adiciones	-	-	-	-	-
Depreciación	(2.890)	(4.792)	(154)	(749)	(8.555)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>19.747</u>	<u>33.098</u>	<u>481</u>	<u>2.405</u>	<u>26.847</u>
Al 31 de diciembre del 2016					
Costo	28.900	23.808	768	3.748	57.224
Depreciación acumulada	(9.158)	(19.574)	(307)	(1.343)	(30.377)
Valor en libros	<u>19.747</u>	<u>4.234</u>	<u>481</u>	<u>2.405</u>	<u>26.847</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen gravámenes ni restricciones sobre los equipos

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%			
Banco Produbanco S.A.	9,76%	22/8/2016	-	105.552
Banco Produbanco S.A.	11,23%	20/10/2018	139.326	-
Tarjetas de crédito			2.915	-
			<u>142.241</u>	<u>105.552</u>
(-) Menos porción corto plazo			<u>(75.312)</u>	<u>(105.552)</u>
			<u>66.929</u>	<u>-</u>

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales (1)	8.799	10.617
Proveedores del Exterior	-	25.387
	<u>8.799</u>	<u>36.004</u>

(1) Corresponde en su totalidad a cuentas por pagar a G4s Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda. US\$3.662 (2015: US\$3.406)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

Saldos:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Korea Manta Importaciones Cia Ltda. Koremanta	Relacionada	Venta	56.309	186.715
<u>Cuentas por pagar</u>				
Won Chan Suh Chang	Accionista	Préstamo	281.501	281.500
Won Ho Suh Chang	Accionista	Préstamo	-	-
Won Sam Suh Chang	Accionista	Préstamo	25.085	25.000
Korea Manta Importaciones Cia Ltda. Koremanta	Relacionada	Préstamo	303	303
Won Chan Suh Chang (Hyundai Motores Marinos)	Relacionada	Préstamo	584.783	584.783
			851.672	851.500
<u>Dividendos por pagar</u>				
Won Chan Suh Chang	Accionista	Dividendo	11.826	-
Won Sam Suh Chang	Accionista	Dividendo	5.797	-
Won Ho Suh Chang	Accionista	Dividendo	5.565	-
			23.188	-
			874.860	851.500

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.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Transacciones:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de mercaderías		
Korea Manta Importaciones Cía Ltda. Koremanta	8.900	38.325
Compras de mercaderías		
Won Sam Suh Chang	78	-
Dividendos		
Won Chan Suh Chang	11.826	-
Won Ho Suh Chang	5.797	-
Won Sam Suh Chang	5.565	-

Remuneraciones al personal clave:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones	<u>23.432</u>	<u>23.408</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2013 a 2016 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	68.689	41.023
Menos: Participación laboral	(10.303)	(6.154)
Utilidad antes de impuestos	<u>58.386</u>	<u>34.869</u>
Menos: otras rentas exentas	(2.216)	-
Más: gastos no deducibles (1)	595	9.923
Total base imponible total de Impuesto a la Renta	<u>56.765</u>	<u>44.792</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	12.488	9.854
Anticipo de impuesto a la renta	5.302	11.681
Impuesto a la renta causado	<u>12.488</u>	<u>11.681</u>

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde principalmente intereses y multas que debía pagar el sujeto pasivo por el retraso en el pago de impuestos, tasas, contribuciones por US\$580. Al 31 de diciembre del 2015 corresponde a provisión para jubilación patronal y desahucio no respaldada con cálculos actuarios, que excede los límites establecidos por la ley por US\$ 7.804.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente causado	12.488	11.681
Menos		
Anticipo pagado		(3.734)
Crédito tributario años anteriores	(31.375)	(5.048)
Retenciones en la fuente efectuadas año corrientes	(5.190)	(5.302)
Crédito tributario impuesto salida de divisas año corrientes	(18.694)	(28.399)
Crédito tributario impuesto salida de divisas años anteriores	(20.452)	(21.025)
Saldo a a favor	<u>(63.223)</u>	<u>(51.827)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el 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.

(c) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

(d) Impuesto por recuperar y pagar

Composición:

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario de IVA	24.190	2.733
Crédito tributario retenciones en la fuente año corriente	-	5.302
Crédito tributario del IR	24.077	26.073
Impuesto a la salida de divisas	39.146	20.452
	87.413	54.580

Impuestos por pagar:

Cuentas por pagar SRI	9.186	9.298
Retenciones por dividendos accionistas		

(e) 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 período 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 2016 y 2015, 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 2015 operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos - Reformas Tributarias

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.

- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generados en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$6.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetas del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un periodo de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

15. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>utilizaciones</u>	<u>final</u>
Año 2016				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales (1)	99.690	102.101	(168.726)	33.065
Provisión por jubilación patronal y desahucio (2)	10.079	(518)	(2.806)	6.755
Año 2015				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales (1)	111.541	167.179	(179.030)	99.690
Provisión por jubilación patronal y desahucio (2)	-	10.079	-	10.079

(1) Incluye principalmente participación de trabajadores US\$10.303 (2015: US\$6.154).

(2) Ver Nota 16.

16. OBLIGACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

Jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016, corresponde al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialemente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Al 1 de enero	6.849	4.017	3.230	956	10.079	4.973
Costo laboral	2.960	2.051	1.000	692	3.960	2.743
Costo por intereses	432	254	201	60	633	314
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(2.803)	527	(2.308)	109	(5.111)	636
Costos de servicios pasados	-	-	-	1.413	-	1.413
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(2.806)	-	-	-	(2.806)	-
Al 31 de diciembre	4.632	6.849	2.123	3.230	6.755	10.079

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

	2016 %	2015 %
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	11,80%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A

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

A continuación se detalla los cargos que se registraron a resultados integrales del ejercicio.

	Jubilación		Desahucio	
	2016	2015	2016	2015
Costo por servicios corrientes	2.960	2.051	1.000	692
Costo por intereses	432	254	201	60
Costos de servicios pasados	-	4.017	-	2.369
Pérdidas/(ganancias) actuariales (1)	(2.803)	527	(2.308)	109
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	(2.806)	-	-	-
	(2.217)	6.849	(1.107)	3.230

(1) Este valor fue registrado a resultados del ejercicio al 31 de diciembre del 2016.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 2000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Won Chan Suh Chang	Korea del Sur	1.020	51%
Won Ho Suh Chang	Korea del Sur	500	25%
Won Sam Suh Chang	Korea del Sur	480	24%
		2.000	100%

18. COSTO DE VENTAS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

2016:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Compra de inventario	573.561	-	573.561
Beneficios sociales	-	210.401	210.401
Seguridad y guardia	-	45.647	45.647
Impuestos	-	14.742	14.742
Mantenimiento y reparaciones	-	14.354	14.354
Participación de trabajadores	-	10.303	10.303
Otros gastos de importación	-	9.058	9.058
Depreciación	-	8.555	8.555
Gastos de gestión	-	8.385	8.385
Suministros y materiales de oficina	-	5.920	5.920
Gastos de viajes	-	2.121	2.121
Cuentas incobrables	-	1.049	1.049
Servicios básicos	-	490	490
Seguros	-	389	389
Otros menores	-	4.890	4.890
	573.561	336.304	909.865

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2015:

Descripción	Costo de ventas	Gastos de administración	Total
Compra de inventario	568.609	-	568.609
Beneficios sociales	-	225.392	225.392
Seguridad y guardiania	-	37.152	37.152
Impuestos	-	22.103	22.103
Mantenimiento y reparaciones	-	20.752	20.752
Suministros y materiales de oficina	-	14.231	14.231
Otros gastos de importación	-	9.672	9.672
Depreciación	-	8.399	8.399
Participación de trabajadores	-	6.154	6.154
Gastos de gestión	-	5.836	5.836
Arriendo	-	3.241	3.241
Servicios básicos	-	2.260	2.260
Seguros	-	1.952	1.952
Gastos de viajes	-	1.058	1.058
Cuentas incobrables	-	1.031	1.031
Otros menores	-	6.895	6.895
	568.609	366.128	934.737

19. 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 ameriten mayor exposición.