

IMPORTACIÓN KOREANA MAQUINARIAS MAKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 26 de enero del 2010 en la ciudad de Manta es registrada en el Registro Mercantil el 13 de octubre del mismo año.

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

Para el desarrollo de su actividad la Compañía mantiene su oficina matriz y bodegas ubicadas en la Avenida B entre calle 13 y 14 para efectuar los despachos a las embarcaciones y a sus clientes finales.

1.2 Situación financiera del País

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

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

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

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de abril del 2019 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 POLÍTICAS 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 para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) vigente al 31

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INFORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejércidos presentados en estos estados financieros).

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida 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 ejércidos 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 ciertas estimaciones contables. También requiere que la Administración ejerce 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 las supuestos y estimaciones son significativas 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 o interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El 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 los instrumentos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable". La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIA E INFORMAS S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Elaborado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación.

(a) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas. 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) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, compañías relacionadas y otros. 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.

2.8.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierte en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

(a) Activos financieros al costo amortizado:

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 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

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días menos la provisión por deterioro correspondiente.

- (v) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la venta de productos

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se mide 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 comprometidos a las tasas vigentes en el mercado. No incluyen 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) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de las negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderos en plazos menores a 90 días
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos para la operación. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando exista 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 los créditos. La existencia de dificultades financieras significativas por parte de 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 esperados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar de US\$16.654 y US\$10.370 respectivamente, el cual se presenta en el estado situación financiera neto de las cuentas por cobrar dieritos.

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 reconozca 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 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 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.

2.5.6 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 aplicables 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 las necesidades para llevar a cabo la venta.

2.6 Propiedades y Equipos

Las propiedades y equipos se muestran al costo histórico menos las pérdidas por depreciación, en caso de producción. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que generen beneficios económicos futuros asociados a la inversión futura. 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. El monto neto de propiedad y equipo no excede su valor de utilización económica.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresada en dólares estadounidenses)

El valor de la propiedad y 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 terrenos no se deprecian. 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:

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha efectuado construcciones de activos calificables.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos)

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

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

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

3.6 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 trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (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 de reserva, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activo y pasivo y sus respectivos valores reconocidos en los estados financieros preparados bajo NIIF para 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 temporarias.

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.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORIMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018, 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 jubilación patronal y desahucio.

2.9 Beneficios a empleados

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad corriente 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) Deportes, salud y otros servicios: Se proveen 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 solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonifica al trabajador con el venecario por ciento de 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 7.72% (2017: 7.76%) 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.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS DEL OS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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 a partir de 1 de enero del 2018.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la reparación de la venta de materiales y artículos de posita 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 correspondientes está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantener el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.11 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) 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: riesgo de mercado (que comprenden los riesgos de precios y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía, además, se anticipa a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía están 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

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

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

riesgos determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

Riesgos 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 cuando 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 cuentan con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado tasas 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>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pro Banco S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-

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

Respecto a sus clientes, las políticas de crédito de la Compañía están fuertemente 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 cobro.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS MEXICORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene líneas de liquidez para cubrir eventuales pagos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2018 y 2017, concentró su endeudamiento netamente con instituciones financieras, asociadas 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 sistemáticamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mayor 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.

1.2 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, beneficiosa a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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

IMPORTACIÓN KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

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

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

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	58.398	16.133
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	826.261	872.908
Obligaciones financieras	-	68.928
	<u>884.659</u>	<u>957.969</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(54.045)</u>	<u>(39.136)</u>
Deuda neta	<u>830.614</u>	<u>919.295</u>
Total patrimonio neto	434.163	353.246
Capital total	1.264.823	1.272.641

Las principales fuentes de apalancamiento son las 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 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:

- Reserva de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, usando como principal indicador de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos. Ver Nota 2.5.3.
- Valor útil de la propiedad y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que el valor útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de los valores útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.5.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y asegurada, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.8

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

	2018 Cierre US\$	2017 Cierre US\$
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	64.045	38.136
Cuentas por cobrar clientes	185.483	240.710
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	18.397	29.788
Total activos financieros	267.925	308.634
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	-	58.920
Cuentas por pagar proveedores	58.358	16.130
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	328.244	172.304
Total pasivos financieros	386.602	247.354

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición

	2018	2017
Caja	93	4.107
Bancos (1)	63.952	34.029
	64.045	38.136

- (1) Corresponde a dinero de libre disponibilidad en el Banco Procredencia S.A. y Banco Fichincha S.A.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORNAS S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	205.137	221.020
Provisión inevitable (2)	<u>16.854</u>	<u>10.310</u>
	<u>188.483</u>	<u>210.710</u>

(1) Ver el detalle de los principales clientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jhon Emiliara Ayala Salas	89.720	-
Pedro Camello Piligua Iduarte	37.050	12.445
Jacklyn Guillermina Rivera Rocha	29.781	-
Daniel Delgado Benitez	19.771	19.771
Marchena-Tour Marmour S.A	11.200	87.200
Segundo Castro	10.500	10.000
Arash Fish Del Ecuador Cia. Ltda.	-	10.000
Jacinto Polvo López Pico	-	14.000
Otros menores	<u>51.087</u>	<u>85.041</u>
	<u>205.137</u>	<u>221.020</u>

Ver antigüedad de cuentas por cobrar al 31 de diciembre a continuación

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	94.750	83.580
Vencidas por año:		
De 0 a 30 días	9.450	14.821
De 31 a 60 días	16.002	19.770
De 61 a 90 días	7.104	15.996
De 91 a 120 días	38.053	1.987
De 121 a 360 días	4.328	5.282
Más de 360 días (1)	<u>98.281</u>	<u>71.971</u>
	<u>205.137</u>	<u>221.020</u>

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	2018	2017
Saldo inicial	10.310	9.006
Provisión	15.909	1.504
(-) Baja de Provisión:	(5.558)	-
Saldo final	<u>10.661</u>	<u>10.510</u>

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición:

	2018	2017
HMI	96.000	106.407
Young Sun Corporation		8.250
Otros minorista	<u>8.354</u>	<u>-</u>
	<u>104.354</u>	<u>106.657</u>

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

9. INVENTARIOS

Composición:

	2018	2017
Producto terminado	<u>916.444</u>	<u>950.261</u>

Incluyen principalmente motores por US\$931.700 (2017: US\$286.988) y de generadores eléctricos por US\$150.264 (2017: US\$114.704).

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición:

(Véase página siguiente)

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS S.A. KORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Composición	Independiente y Zonas	Activos	Equipo de desarrollo	Otros activos	Total
Al 31 de marzo del 2017					
Cuentas	24.900	25.000	781	3.748	37.229
Depreciación acumulada	(6.153)	(2.954)	(277)	(1.145)	(12.529)
Valor en libros	<u>18.747</u>	<u>22.046</u>	<u>504</u>	<u>2.603</u>	<u>24.900</u>
Marzo del 2017					
Depreciación	(6.483)	(6.671)	(1.327)	(825)	(15.286)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	<u>18.417</u>	<u>18.329</u>	<u>154</u>	<u>2.923</u>	<u>39.823</u>
Al 31 de diciembre del 2017					
Cuentas	24.900	25.000	781	3.748	37.229
Depreciación acumulada	(6.153)	(2.954)	(277)	(1.145)	(12.529)
Valor en libros	<u>18.747</u>	<u>22.046</u>	<u>504</u>	<u>2.603</u>	<u>24.900</u>
Marzo del 2018					
Depreciación	(7.688)		(1.808)	(785)	(10.281)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>10.729</u>	<u>15.029</u>	<u>1.074</u>	<u>2.938</u>	<u>29.770</u>
Al 31 de diciembre del 2018					
Cuentas	24.900	25.000	2.250	3.748	37.229
Depreciación acumulada	(6.483)	(2.954)	(481)	(2.127)	(12.045)
Valor en libros	<u>18.417</u>	<u>22.046</u>	<u>1.769</u>	<u>1.621</u>	<u>25.853</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen gravámenes ni restricciones sobre las propiedades y equipo.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	Tasa de Interés	Fecha de Vencimiento	2018	2017
Banco Productivo S.A.	11,23%	30/06/2018	<u> </u>	<u>66.029</u>

12. PROVEEDORES

Composición:

	2018	2017
Proveedores locales	<u>58.096</u>	<u>19.133</u>
	<u>58.096</u>	<u>19.133</u>

Corresponde principalmente a cuentas por pagar a Divescom S.A por US\$20.234, Grupos S.A. por US\$8.385 y a Joani Luis Vilez US\$1.650.

IMPORTADORA KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (corporation) 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.

(a) Saldos al 31 de diciembre:

	<u>Deudas</u>	<u>Trámites</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar				
Korea Maru Importaciones Cia Ltda - Korea Maru	Relacionada	Clientes	30,327	28,898
Korea Blue Fish Korea Layfish S.A	Relacionada	Clientes	47,381	1,611
Total por cobrar			<u>77,707</u>	<u>30,509</u>
Cuentas por pagar				
Won Sam Suh Chang	Asociados	Proveedores	-	22,586
Won Sam Suh Chang	Asociados	Proveedores	12,397	12,897
Won Sam Suh Chang - Hyundai Motors Maritima	Relacionada	Proveedores	800,398	800,398
			<u>812,794</u>	<u>835,881</u>
Dividendos por pagar				
Won Sam Suh Chang	Asociados	Dividendos	-	11,329
Won Sam Suh Chang	Asociados	Dividendos	-	5,787
Won Ho Suh Chang	Asociados	Dividendos	-	5,385
			<u>-</u>	<u>22,501</u>
Total por pagar			<u>812,794</u>	<u>869,389</u>

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

(b) Transacciones:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de mercaderías		
Korea Maru Importaciones Cia Ltda - Korea Maru	15,983	12,845
Korea Blue Fish Korea Layfish S.A	49,039	984
	<u>65,022</u>	<u>13,829</u>
Compras de mercaderías		
Korea Maru Importaciones Cia Ltda - Korea Maru	4,210	-
Won Sam Suh Chang	-	78
	<u>4,210</u>	<u>78</u>

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INCORPORADA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. 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 2018 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>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	25.572	4.359
Impuesto a la renta diferido	(650)	-
Cargo a los resultados integrales del año	<u>24.916</u>	<u>4.359</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	92.334	17.531
Menos: Participación laboral	(13.859)	(2.546)
Utilidad antes de impuestos	<u>78.484</u>	<u>14.985</u>
Menos: Gastos no deducibles (1)	<u>23.806</u>	<u>4.826</u>
Total base imponible total de impuesto a la Renta	102.250	19.811
Tasa de impuesto a la renta	<u>23%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	23.572	4.358
Anticipo de impuesto a la renta (2)	<u>10.761</u>	<u>12.778</u>
Impuesto a la renta determinado	<u>24.916</u>	<u>4.359</u>

(1) A: 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a L\$314.236 a valor máximo de deducibilidad de la provisión de cuentas receivables, US\$6.091 (2017 L\$32.872) al valor máximo de deducibilidad de gastos de gestión, US\$3.871 (2017 L\$31.625) a jubilación patronal y a devaluación.

(2) Mediante oficio No. MOPEC-2017-0449-C del 7 de marzo del 2017 se decretó la anulación del 100% de pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017 en las provincias de Manabí y Esmeraldas; así como respecto

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

del pago del 100% del anticipo del año 2018 en dichas provincias, exclusivamente por el saldo que se pague en el 2017.

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

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente causado	25.572	4.356
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	(22.466)	(24.077)
Crédito tributario generado por anticipo	(7.953)	-
Referencias en la forma efectuadas año corriente	(5.055)	(2.761)
Crédito tributario impuesto salida de divisas año corriente	(34.283)	(26.416)
Crédito tributario impuesto salida de divisas años anteriores	<u>(83.562)</u>	<u>(32.168)</u>
Saldo a favor	<u>1.087.761</u>	<u>(88.031)</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 retenidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales dedicarse a la producción de bienes incluidos en el sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo recurrente.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse 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 o menor que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podrá ser aplicable, en ciertas circunstancias descritas en la norma que rige este artículo. De acuerdo a la resolución emitida en diciembre del 2018 todas las Compañías de las provincias de Manabí y Esmeraldas están exentas al pago del anticipo de impuesto a la renta del año 2018. La Compañía se apoya a esta resolución.

Reconciliación de la tasa efectiva

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

(Véase página siguiente)

IMPORTACIÓN KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Exprimado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Utilidad antes del impuesto a la renta	79.484	14.906
Tasa impositiva vigente	25%	22%
	19.821	3.287
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	5.950	1.082
Impuesto a la renta	25.771	4.369
Tasa efectiva	33%	29%

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido por unidad y demerito es el siguiente:

	2018	2017
Activo por impuesto diferido		
Impuesto diferido activo que se liquará después de 12 meses	852	

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	(852)
Al 31 de diciembre del 2018	(852)

(e) Impuesto por recuperar y pagar

Composición	2018	2017
Impuesto por recuperar		
Reintegro de IVA	3.155	22.304
IVA cobrado	742	268
Crédito tributario del IR 2015	-	738
Crédito tributario del IR 2016	-	21.973
Crédito tributario del IR 2017	8.304	-
Crédito tributario a la salida de dividendos 2015	20.440	20.452
Crédito tributario a la salida de dividendos 2016	18.504	13.884
Crédito tributario a la salida de dividendos 2017	28.416	25.416
Crédito tributario a la salida de dividendos 2018	34.290	-
	113.251	110.001

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos por Impar

Retenciones por dividendos accionistas

7.459

12.933

(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-DGERGDC15-00000255 publicada en el segundo suplemento del RD 311 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\$ 5.000.000 (Anexo a Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo a Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proximidad de transacciones.

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

(g) Otros asuntos

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

- Retención 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.
- Remoción de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de modificaciones de tributos cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador determinadas el 2 de abril del 2018.
- 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 incluye

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INFORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de pago de mora. Se dispuso de un plan un porcentaje para la reducción de estos conceptos.

- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en regiones priorizadas:
 - Las nuevas inversiones productivas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones) en los sectores prioritarios tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentran fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil).
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acceder a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores actividades industrial, agroindustrial y agropecuario, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que susciten contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisa (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 naturales 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 residieran en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos sectores 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 recaudos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponda 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 anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en categorías excluidas del país.

IMPORTACIÓN KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses);

"Código del Trabajo": El 6 de abril de 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.

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

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% a 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con acciones en paraisos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará de 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales se como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exención del pago de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Reduza de 3% de a tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta equidado siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado e empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los costos y gastos relacionados con sueldos por pagar, 13^{er} y 14^{er} remuneración así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores Patrituenses, en el tanto que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio aún cuando deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligación de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligación de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para regular el pago, a través de giro, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

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

16. BENEFICIOS SOCIALES

Composición y movimiento:

	Saldo al inicio	Ingresos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo a fin
<u>Año 2018</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales (1)	10.113	74.547	(62.521)	22.139
Jubilación patronal y desahucio (2)	8.838	2.067	(200)	11.705
<u>Año 2017</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales (1)	33.065	168.293	(161.215)	10.143
Jubilación patronal y desahucio (2)	8.755	3.178	-	11.933

(1) Incluye principalmente participación de trabajadores US\$13.850 (2017: US\$2.645).

(2) Ver Nota # 8.

18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 corresponden al 100% del valor actual de las reservas exigidas calculadas equitativamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a dicho fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía.

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS IMKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	Activación		Depreciación		Pérdida	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Autogenero	8,258	4,702	3,679	3,129	9,833	6,735
Contribución	2,070	1,961	679	660	3,289	2,621
Cargos por intereses	317	396	288	143	818	661
Pérdidas (ganancias) actuariales (1)	(155)	(257)	(488)	767	(1,340)	118
Beneficios pagados	-	-	(200)	-	(200)	-
Exceso de depreciación y soluciones anticipadas	(755)	(120)	-	-	(755)	(120)
Al 31 de diciembre	<u>7,532</u>	<u>6,282</u>	<u>4,268</u>	<u>3,639</u>	<u>10,790</u>	<u>9,633</u>

- (1) A partir del 2018, la Compañía registra los cambios por pérdidas (ganancias) actuariales en Otros Resultados integrales, de acuerdo a lo permitido por la Sección 28 de NIIF para PYMES.

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

	2018	2017
Tasa de descuento	7.12%	8.20%
Tasa de incrementos actupial	1.5%	2.5%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A

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

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, emitido y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 2,000 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Won Chen Sun 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%
		<u>2,000</u>	<u>100%</u>

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS INKORMAA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva 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 será disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 50% del capital suscrito.

Resultados acumulados

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

19. COSTO DE VENTAS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición

2018:

Descripción	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Compra de mercancías	782,371	-	-	782,371
Beneficios sociales	-	58,802	120,711	179,512
Seguridad y guardería	-	50,771	-	50,771
Suministros y materiales de oficina	-	23,388	-	23,388
Impuestos	-	19,581	-	19,581
Mantenimiento y reparaciones	-	18,680	1,422	19,902
Quintas impositivas	-	15,902	-	15,902
Participación de trabajadores	-	13,856	-	13,856
Gastos de gestión	-	19,252	-	19,252
Honorarios profesionales	-	7,348	-	7,348
Comisiones de importación	-	7,181	-	7,181
Utilidad	-	5,755	-	5,755
Gastos de viajes	-	4,282	5,065	9,347
Depreciación	-	3,501	-	3,501
Seguros	-	2,288	-	2,288
Ayuda de transporte	-	-	889	889
Otros menores	-	13,850	-	13,850
	<u>782,371</u>	<u>258,249</u>	<u>127,044</u>	<u>1,167,664</u>

IMPORTACION KOREANA MAQUINARIAS SAKORMASA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2017

Descripción	Costo de ventas	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Compra de inventario	545 413	-	-	545 413
Beneficios sociales	-	39 588	1 2 520	51 108
Seguros y quincenas	-	49 740	-	49 740
Ajuste de inventario	-	-	28 805	28 805
Impuestos	-	17 565	-	17 565
Mantenimiento y reparaciones	-	5 705	9 420	14 604
Gastos de viajes	-	-	10 140	10 140
Gastos de gestión	-	573	5 281	5 858
Suministros y materiales de oficina	-	183	5,528	5 714
Depreciación	-	8 014	-	8 014
Honorarios profesionales	-	5 720	-	5 720
Otros gastos de importación	-	1,073	3,618	4,694
Participación de minorías	-	2,845	-	2,845
Seguros	-	1 500	-	1 500
Gastos inasignables	-	1 304	-	1,304
Otros menores	-	1 387	1 358	2,745
	545 413	134 483	189 828	869 724

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.