

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 3 de febrero de 2011 en la ciudad de Manta con el nombre Korea Blue Fish S.A. Korebluefish, sin embargo, el 27 de octubre de 2017 se realizó el cambio de estatutos en el cual obtuvo el nombre de Korea Blue Fish KBF S.A. y domicilio legal en la ciudad de Salinas.

Su actividad principal incluye la producción de alimentos frescos, congelados e industrializados de la pesca.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de Cumplimiento:** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación:** Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.3 Efectivo y bancos:** Representa el efectivo disponible y saldos en bancos locales.

**2.4 Inventarios:** Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor.

**2.5 Propiedades y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por obligaciones bancarias directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30
Equipos y maquinarias	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	2 – 5
Otros activos fijos	10 – 20

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos:** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.6 Impuestos:** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.6.1 Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La Compañía se acogió al Artículo 9.1 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por lo cual la tasa impositiva en el año 2018 fue de 0%.

**2.6.2 Impuestos diferidos:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía se acogió al Artículo 9.1 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por lo cual la tasa impositiva en el año 2018 fue de 0%.

- a) **Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, Artículo. 9.1.- Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas:** Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado, tales como “Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados”.

- 2.7 Provisiones:** Se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- 2.8 Participación a trabajadores:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.9 Reconocimiento de ingresos:** Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Se registrarán estimaciones contables por los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios que puedan ser estimados con fiabilidad, considerando el grado de realización de la prestación del mismo.

- 2.10 Costos y Gastos:** Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

- 2.11 Compensación de saldos y transacciones:** Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.12 Activos financieros:** Se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Se clasifican como activos corrientes en el momento del reconocimiento inicial dependiendo del propósito con el que se adquirieron, ya sean a valor razonable con cambios en resultados o mantenidos hasta su vencimiento.

- 2.13 Pasivos financieros:** Se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y corresponden a cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

### 4. CUENTAS POR COBRAR (en miles de U.S. dólares)

Diciembre 2018

Clientes locales	222
Impuestos anticipados	97
Anticipo a proveedores	9
<b>Total</b>	<b>328</b>

### 5. INVENTARIO (en miles de U.S. dólares)

Diciembre 2018

Pesca congelada	110
Insumos para producción	23
<b>Total</b>	<b>133</b>

### 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS (en miles de U.S. dólares)

Diciembre 2018

<u>Costo</u>	
Terrenos	106
Construcciones en curso	19
Edificios	358
Equipos y maquinarias	203
Muebles y equipos de oficina	13
Equipos de computación	5
Otros activos fijos	177
	881
Menos: Depreciación acumulada	(74)
<b>Total</b>	<b>807</b>

Movimiento:

	<b>Diciembre 2018</b>
Saldo al 1 de enero	798
Adiciones netas	61
Depreciación del año	<u>(52)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b><u>807</u></b>

**7. OBLIGACIONES BANCARIAS**  
**(en miles de U.S. dólares)**

Representan financiamiento recibido por parte del Banco Pacífico a una tasa de interés efectiva promedio anual del 11.05%.

	<b>Diciembre 2018</b>
Corriente	16
No corriente	<u>196</u>
<b>Total</b>	<b><u>258</u></b>

**8. CUENTAS POR PAGAR**  
**(en miles de U.S. dólares)**

	<b>Diciembre 2018</b>
Proveedores locales	57
Impuestos por pagar	6
Dividendos por pagar	2
Obligaciones por beneficios sociales	64
Anticipo a clientes	<u>107</u>
<b>Total</b>	<b><u>236</u></b>

**9. PATRIMONIO**

El capital social de la Compañía está constituido por 2.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de valor nominal de un dólar cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

<u>Diciembre 2018</u>	<u>No.</u> <u>acciones</u>	<u>Valor</u> <u>nominal</u>	<u>Valor de</u> <u>acciones</u>	<u>%</u> <u>participación</u>
Won Sam Suh Chang	1.080	1	1.080	51%
Xavier Palomeque Loor	<u>920</u>	1	<u>920</u>	49%
	<u>2.000</u>		<u>2.000</u>	

**10. PARTES RELACIONADAS**

(en miles de U.S. dólares)

**10.1 Transacciones con partes relacionadas:**

**Diciembre 2018**

Xavier Palomeque Loor	127
<b><u>Ventas</u></b>	<b><u>127</u></b>

**10.2 Saldos con partes relacionadas**

Accionistas	894
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>	<b><u>894</u></b>

Al 31 de Diciembre del 2018, se reveló como partes relacionadas, a aquellas compañías en la cual se cumplen las definiciones establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 24 (Información a Revelar sobre Partes Relacionadas), respecto de los criterios de influencia significativa (asociadas) y control (subsidiarias) bajo una misma controladora.

La compra de bienes a partes relacionadas se realizó a los precios de lista.

Los saldos de cuentas por pagar no generan interés, no tienen un plazo de vencimiento establecido, no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

**11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (3 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia el 29 de marzo de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.