

CASAMAR ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CASAMAR ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de Situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 24

Información suplementaria:

Anexo -1 Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, periodo de transición de NEC a NIIF

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CASAMAR ECUADOR S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **CASAMAR ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Como se menciona en la nota 2, la Compañía adoptó a partir del 1 de enero del 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera y cuyos efectos identificados se encuentran explicados en la nota 19. Los estados financieros hasta el 31 de diciembre del 2011, fueron elaborados con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los mismos han sido ajustados para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **CASAMAR ECUADOR S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CASAMAR ECUADOR S.A.

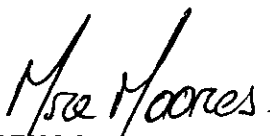
Página No. 2

Opinión:

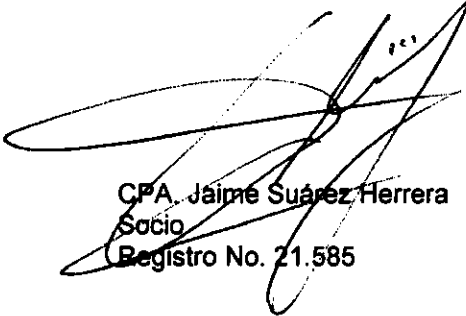
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CASAMAR ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de su operación, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis:

5. Como se revela en la nota 18, la Compañía mantiene transacciones importantes con partes relacionadas.


MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Marzo 1 del 2013
Manta - Ecuador


CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
(Registro No. 21.585)

CASAMAR ECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2012	2011
	ACTIVOS CORRIENTES:		
2	Efectivo y equivalentes de efectivo	12,091	1,998
3	Activos financieros, neto	932,192	467,380
4	Existencias	298,659	373,715
5	Activos por impuestos corrientes	77,610	42,499
6	Servicios y otros pagos anticipados	85,731	215,494
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,406,283	1,101,086
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, maquinarias y equipos, neto	56,122	71,971
8	Otros activos no corrientes	448,794	251,198
	TOTAL ACTIVOS	1,911,199	1,424,255
	<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Pasivos financieros	227,494	115,373
10	Otras obligaciones corrientes	240,231	91,037
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	467,725	206,410
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Otros pasivos no corrientes	745,045	697,199
12	Provisiones por beneficios a empleados	47,021	36,600
13	Pasivo por impuesto diferido	1,830	1,830
	TOTAL PASIVOS	1,261,621	942,039
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
14	Capital social	193,280	193,280
2	Reservas	49,348	49,348
14	Utilidades retenidas	406,950	239,588
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	649,578	482,216
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,911,199	1,424,255

Ver notas a los estados financieros

CASAMAR ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
15 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	2,502,158	1,958,005
15 (-) COSTO DE VENTAS	<u>1,661,611</u>	<u>1,409,556</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>840,547</u>	<u>548,449</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
16 (-) Gastos de administración	528,550	537,465
(-) Gastos de ventas	<u>12,100</u>	<u>2,721</u>
TOTAL	<u>540,650</u>	<u>540,186</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>299,897</u>	<u>8,263</u>
<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
(+) Otros ingresos	5,417	7,357
(-) Otros egresos, netos	<u>32,135</u>	<u>29,796</u>
TOTAL	<u>(26,718)</u>	<u>(22,439)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>273,179</u>	<u>(14,176)</u>
17 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>40,977</u>	<u>0</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	232,202	(14,176)
17 23% y 24% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(64,841)</u>	<u>(16,773)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	<u>167,361</u>	<u>(30,949)</u>
14 UTILIDAD POR ACCION	<u>0,03</u>	<u>0,00</u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	De capital	Reservas		Utilidades retenidas	Total
			Legal	Facultativa	valuación	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	193,280	1,488	43,213	10	0	317,554
Adopción por primera vez de las NIIF (Nota 19)						
Transferencia		(1,488)			6,125	(79,454)
						1,488
Saldos al 1 de enero del 2012	193,280	0	43,213	10	6,125	239,588
Utilidad neta del ejercicio						167,362
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	193,280	0	43,213	10	6,125	406,950
Ver notas a los estados financieros						649,578

CASAMAR ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,026,133	2,122,922
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(1,877,713)	(2,307,014)
Otros ingresos	<u>5,417</u>	<u>7,357</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	<u>153,838</u>	<u>(176,735)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipos, neto de ventas y/o bajas	9,767	(1,810)
Otros activos a largo plazo	<u>(201,359)</u>	<u>150,369</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(191,592)</u>	<u>148,559</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones partes relacionadas	<u>47,847</u>	<u>7,322</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>47,847</u>	<u>7,322</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	10,093	(20,854)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>1,998</u>	<u>22,852</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>12,091</u>	<u>1,998</u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>		

CASAMAR ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	167,361	(30,949)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	105,818	16,773
Depreciación	6,082	14,382
Provisión jubilación patronal y desahucio	10,422	11,098
Provisión de cuentas incobrables	9,575	4,994
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar, neto	(474,387)	166,415
Inventarios	75,056	(84,686)
Activos por impuestos corrientes	(35,111)	201
Servicios y otros pagos anticipados	133,526	(142,057)
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	100,067	(111,763)
Otras obligaciones corrientes	37,411	(65,878)
Otros pasivos financieros	5,966	9,321
Anticipos de clientes	(1,640)	(1,498)
Otros pasivos corrientes	<u>13,692</u>	<u>36,912</u>
Total ajuste	<u>(13,523)</u>	<u>(145,786)</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>153,838</u>	<u>(176,735)</u>

Ver notas a los estados financieros

CASAMAR ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y OPERACIONES

CASAMAR ECUADOR S.A.- Fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas - Ecuador el 9 de febrero de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de septiembre de ese mismo año, con la denominación social "Redes Super 7", cambiando su razón social el 9 de diciembre de 1994 a CASAMAR S.A. y finalmente el 8 de octubre del 1997 a CASAMAR ECUADOR S.A.. Su actividad principal es la importación, fabricación, exportación, reparación, comercialización y distribución de redes para la pesca y redes en general, y el servicio de maquila en la fabricación, exportación, reparación de redes a su compañía relacionada Casamar Internacional S.A. y desarrolla sus operaciones en la ciudad de Manta, provincia de Manabí, en la Autoridad Portuaria de Manta (APM), nota 20. El 3 de octubre del 2002, mediante Resolución No. 868, emitida por el Servicio de Rentas Internas, se designó a la Compañía como Contribuyente Especial y en la cual se la designó como sujeto pasivo del Impuesto al Valor Agregado en calidad de agente de retención a las empresas públicas y privadas. La Compañía tiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991268057001.

El accionista mayoritario con el 99.99% de las acciones es Casamar Holding Inc., domiciliada en los Estados Unidos de América, debido a esto es una compañía extranjera de acuerdo con lo establecido en el Régimen Común de Tratamiento a los Capitales Extranjeros previsto.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Tal como es requerido por la NIIF No. 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (período de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucren mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Declaración explícita y sin reservas.- La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 1 del 2013 y se estima que a fines de marzo, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2012, los mismos fueron ajustados.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplica obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011. A la fecha de emisión de los estados financieros auditados (marzo 1 del 2013), la Superintendencia de Compañías ha realizado modificaciones a la referida Resolución No. 08.G.DSC.010, mediante la emisión de las Resoluciones No. SC.DS.G.09.006, SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, publicadas en los Registros Oficiales No. 94 (S), No. 372 y No. 566 de diciembre 23 del 2009, enero 27 del 2011 y octubre 28 del 2011 respectivamente, conteniendo principalmente el instructivo suplementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia, reformas para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la clasificación de las PYMES de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución No. 1260, publicada en la Resolución No. SC-INP-UA-G-10-005 según Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (*Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos*), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (*Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador*) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (*Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*).

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se mencionan a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero, es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del producto servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 3.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 9.

Efectivo en caja y bancos.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo, las cuentas de caja, bancos e inversiones menores a 90 días.

Existencias.- Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método primero en entrar, primero en salir (PEPS), que no excede el valor neto realizable. Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Activos por Impuesto corriente.- Representa principalmente crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y anticipo de impuesto a la renta. De acuerdo a las leyes tributarias son susceptibles de reclamo o compensación directa con el impuesto a la renta del año mientras que el anticipo de impuesto a la renta, puede ser compensado contra el impuesto a la renta o solicitar su cobro como pago indebido en los ejercicios económicos donde registre pérdidas del ejercicio, cuyo plazo no podrá exceder de 3 años.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a pólizas de seguros, necesarias para salvaguardar los bienes de la Compañía; anticipos entregados a proveedores, para la adquisición de bienes y servicios.

Propiedades, maquinarias y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de las maquinarias y equipos incluye la revaluación efectuada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activos

	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, herramientas.	10%
Mejoras en la propiedad arrendada.	10%
Vehículos, equipos de comunicación.	20%
Equipos de computación.	33.33%

Otros activos no corrientes.- Corresponden a transacciones realizadas con Compañías relacionadas y que no tienen fecha de vencimiento.

Provisión por beneficios a empleados.- El Art. 219 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 10.

Pasivos por impuesto diferidos.- La Compañía reconoce pasivos por impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base tributaria y la base de las NIIF, utilizando el método del pasivo (nota 13).

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

Reserva de capital.- Hasta el 31 de diciembre del 2010, de acuerdo disposiciones societarias vigentes, el saldo del capital adicional no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización, previa decisión de la Junta General de Socios. El 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías, publicó la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 mediante la cual se establece la transferencia al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital; saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva por valuación.- Se origina por el ajuste a valor de mercado realizado a las propiedades, planta y equipos. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.03, emitida por la Superintendencia de Compañías el 15 de marzo del 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 419 de abril 4 del 2011, establece que el saldo acreedor puede ser transferido a la cuenta de utilidades retenidas, en la medida que el activo revaluado sea utilizado por la Compañía, sin embargo se transferirá cuando se produzca la baja o la venta del activo revaluado.

Reconocimiento de ingresos y costos y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Participación de los trabajadores en las utilidades.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 17.

Provisión para impuesto a la renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (13% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Para el año 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23% (nota 17). Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará a partir del ejercicio fiscal 2013 al 22%.

3. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Clientes	957,453	483,067
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(25,261)	(15,687)
Total	<u>932,192</u>	<u>467,380</u>

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2012, incluyen principalmente importes por recuperar a las compañías Txopituna S.L. por US\$. 277,638, importeq por US\$. 239,250, Provipacif por US\$. 87,319, Anilisa por US\$. 62,482 y Daniel Buehs por US\$. 59,786. En el año 2011 representaron principalmente valores por cobrar a las compañías Anilisa S.A. por US\$. 130,241, Xuk S.A. por US\$. 78,494 y Txopituna S.L. por US\$. 75,427, correspondientes a facturación por comercialización y servicios por reparación de redes. Las cuentas por cobrar tienen vencimiento de 30, 60 y 120 días y no generan intereses.

Al 1 de enero del 2012 las cuentas por cobrar clientes incluyen ajustes por adopción por primera vez de las NIIF por US\$. 16,326, las cuales se originaron por cartera vencida de Ingálpagos S.A. y Juan Neyra Balta, nota 19

4. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Productos de ferretería marina	<u>97,481</u>	<u>96,535</u>
Pasan:	97,481	96,535

4. EXISTENCIAS (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Vienen:	97,481	96,535
Redes	66,574	96,150
Mercadería en tránsito	47,143	125
Sogas	43,241	57,679
Hilos	25,457	59,476
Cadenas	6,740	5,478
Cables	1,584	5,685
Mercadería en proceso	574	44,029
Otros	<u>9,865</u>	<u>8,558</u>
Total	<u>298,659</u>	<u>373,715</u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario de impuesto a la renta	36,480	25,364
Impuesto al Valor Agregado-IVA	26,203	17,135
Impuesto a la salida de divisas ISD, Nota 17	<u>14,927</u>	<u>0</u>
Total	<u>77,610</u>	<u>42,499</u>

Crédito tributario, retenciones en la fuente.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que de acuerdo a las normativa tributaria vigente pueden ser compensadas directamente con el impuesto a la renta del año o solicitar su devolución a la autoridad fiscal.

Impuesto a la salida de divisas.- Corresponde al pago de impuesto a la salida de divisas generadas por importaciones, los cuales serán utilizadas por la Compañía como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente.

Impuesto al Valor Agregado-IVA.- Representa el crédito tributario originado en la adquisición de inventario y que será utilizado para compensarlo con el IVA generado en las ventas.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	82,608	87,516
Seguros	3,044	2,978
Otros	<u>79</u>	<u>125,000</u>
Total	<u>85,731</u>	<u>215,494</u>

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Maquinarias y equipo	170,012	170,012
Mejoras en la propiedad arrendada	32,583	32,583
Vehículos	27,687	27,687
Muebles y enseres	24,655	24,655
Equipos de oficina	13,487	13,048
Equipos de computación	12,902	12,187
Instalaciones	9,134	9,134
Herramientas	<u>3,804</u>	<u>3,804</u>
Subtotal	294,264	293,110
Menos: Depreciación acumulada	(<u>238,142</u>)	(<u>221,139</u>)
Total	<u>56,122</u>	<u>71,971</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial, neto	71,971	76,588
Más: Registro de avalúo	0	25,835
Más: Adiciones	1,154	1,810
Menos: Cargo anual de depreciación	(<u>17,003</u>)	(<u>32,262</u>)
Saldo final, neto	<u>56,122</u>	<u>71,971</u>

Registro de avalúo. - Representa el registro efectuado en el año 2012, producto del reavalúo realizado a las maquinarias y equipos como parte del proceso de implementación NIIF. Durante el año 2012 el incremento en el valor de las maquinarias y equipos producto del reavalúo realizado, generó depreciación acumulada por US\$. 20,463 y un cargo anual por depreciación de US\$. 2,583, la cual es considerado como gasto no deducible para efectos del cálculo del impuesto a la renta según disposiciones tributarias.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas	443,033	247,435
Depósitos en garantías	<u>5,761</u>	<u>3,763</u>
Total	<u>448,794</u>	<u>251,198</u>

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Continuación)

Partes relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2012, corresponden principalmente a importes por cobrar a Casamar Internacional Panamá por concepto de comisión por servicios de maquila por US\$. 238,569 (US\$. 171,592 por el año 2011) y US\$. 125,000 por préstamo otorgado a Benjamin Ichiyasu, el cual no tiene fecha de vencimiento.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores	226,901	114,947
Anticipo de clientes	<u>593</u>	<u>426</u>
Total	<u>227,494</u>	<u>115,373</u>

Proveedores. - Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente importes adeudados a Fehierro S.A. por US\$. 85,860 y Abinsa por US\$. 52,045, correspondientes a adquisiciones de materiales. En el año 2011, representaron valores por cancelar a Fehierro S.A. por US\$. 46,265. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y tienen un vencimiento de 45 días.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al valor agregado IVA	89,474	41,909
Impuesto a la renta causado, nota 17	64,841	16,773
Retención en la fuente del impuesto a la renta	6,143	5,486
Retención en la fuente del IVA	<u>5,241</u>	<u>3,164</u>
Subtotal:	165,699	67,332
<u>Beneficios sociales:</u>		
Participación de trabajadores, nota 17	40,977	0
Vacaciones	3,022	5,377
Décimo cuarto sueldo	2,263	1,980
Décimo tercer sueldo	1,220	957
Fondo de reserva	<u>315</u>	<u>1,018</u>
Subtotal:	47,797	9,332
<u>IESS:</u>		
Aportes al IESS	8,142	1,745
<u>Otras:</u>		
Sueldos por pagar	11,384	5,154
Otras cuentas por pagar	<u>7,209</u>	<u>7,474</u>
Subtotal	<u>18,593</u>	<u>12,628</u>
Total	<u>240,231</u>	<u>91,037</u>

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del período	9,332	20,412
Más: Provisiones	67,703	22,918
Menos: Pagos	(29,238)	(33,998)
Saldo al final del período	<u>47,797</u>	<u>9,332</u>

11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden principalmente a compras de insumos realizados en años anteriores a su parte relacionada Casamar Internacional Panamá por US\$. 629,250.

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	32,179	24,862
Bonificación por desahucio	<u>14,842</u>	<u>11,738</u>
Total	<u>47,021</u>	<u>36,600</u>

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la jubilación patronal y bonificación por desahucio fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	36,600	25,502
Mas: Provisión	<u>10,421</u>	<u>11,098</u>
Saldo final	<u>47,021</u>	<u>36,600</u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2012, fue determinado con base a un Estudio Actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda. de fecha 5 de enero del 2013. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario mínimo vital (US\$.)	292
Número de empleados	11
Tasa de conmutación actuarial (anual)	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	2.40%

13. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Está relacionado con el registro de la reserva por valuación de maquinarias. Tal contabilización es un requerimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y consiste en registrar un crédito en la cuenta de pasivos por impuestos diferidos por US\$. 1,830 al 31 de diciembre del 2011, equivalente al 23% de la tasa corporativa de impuesto a la renta vigente para el ejercicio fiscal 2012.

El pasivo por impuesto diferido determinado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Reserva por avalúo de maquinarias y equipos, nota 7	<u>7,955</u>	<u>7,955</u>
Tarifa del impuesto a la renta corporativa (23%)	<u>1,830</u>	<u>1,830</u>

14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 4.832.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una. Los accionistas durante los años 2012 y 2011, son Casamar Holding Inc. y Casamar Manufacturing Inc., con el 99.99% y 0.01%, respectivamente.

Utilidad por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2012.

Con base en la Resolución NAC- DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyente – RUC, deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia , porcentaje accionario ,etc. a través del Anexo de Accionistas, Participes, Socio, Miembros de Directorio y Administradores. A la fecha de emisión de este informe (marzo 1 del 2013), la Compañía ha cumplido con este requerimiento.

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTA

Durante los años 2012 y 2011, un detalle de ventas netas y costo de ventas fue el siguiente:

	 <u>2012</u>	 <u>2011</u>		
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
	 (Dólares)			
Redes	622,062	468,538	722,277	538,863
Sogas	486,689	311,213	265,655	191,795
Reparación de redes nacionales	352,977	178,085	246,344	154,767
Cadenas	216,235	143,051	160,365	117,396
Cables	201,133	155,465	79,939	63,740
Mercaderías en general	196,445	128,010	93,920	63,032
Hilos	190,062	105,704	124,416	82,570
Flotadores	24,229	12,368	39,881	24,289
Químicos	2,954	2,114	617	392
Artículos ferreterías	35	19	231	107
Otros ingresos operacionales	<u>209,337</u>	<u>157,044</u>	<u>224,360</u>	<u>172,605</u>
Total	<u>2,502,158</u>	<u>1,661,611</u>	<u>1,958,005</u>	<u>1,409,556</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Honorarios y servicios prestados	256,762	261,072
Sueldos y beneficios	123,265	112,407
Gastos de viajes	26,305	8,074
Servicios básicos	8,774	10,218
Depreciación	6,082	6,045
Mantenimiento y reparaciones	4,783	3,811
Impuestos y contribuciones	1,228	4,948
Otros	<u>101,351</u>	<u>130,890</u>
Total	<u>528,550</u>	<u>537,465</u>

Honorarios profesionales y servicios prestados.- Corresponde a valores cancelados por servicios de asesoría técnica, asesoría contable y auditoría externa.

Otros.- Al 31 de diciembre del 2012, incluyen principalmente provisión para cuentas incobrables por US\$. 9,575, atenciones a clientes por US\$. 8,417 y reserva para jubilación patronal por US\$. 7,318. Al 31 de diciembre del 2011, representaba valores por gastos de trámites por US\$. 10,961, movilización por US\$. 8,461 y reserva para jubilación patronal por US\$. 7,583.

17. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, se determina como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	273,179	(14,176)
Menos:		
Participación trabajadores en las utilidades	40,977	0
Más:		
Gastos no deducibles	<u>49,714</u>	<u>84,065</u>
Base Imponible	<u>281,916</u>	<u>69,889</u>
Tasa Impositiva: 23% y 24%	<u>64,841</u>	<u>16,773</u>

El movimiento de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado	64,841
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta, nota 5	(36,480)
Impuesto a la salida de divisas, nota 5	(14,927)
Impuesto a la renta a pagar	<u>13,434</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden principalmente a pagos por servicios prestados del Sr. Alberto Alvarado por US\$. 28,291 (US\$. 31,741 por el año 2011), los cuales no tienen la documentación soporte requerida de acuerdo a las disposiciones tributarias

A la fecha de emisión de este informe (marzo 1 del 2013), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2012, no han sido revisadas por el SRI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
<u>Estado de Resultado Integral</u>		
<u>Ingresos:</u>		
Casamar Internacional Panamá		
Comisión por maquila	<u>56,229</u>	<u>67,622</u>
 Total	 <u>56,229</u>	 <u>67,622</u>
<u>Gastos:</u>		
Casamar Holding		
Servicios prestados	<u>233,766</u>	<u>236,842</u>
 Total	 <u>233,766</u>	 <u>236,842</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las transacciones por compra y venta con partes relacionadas no generan y/o devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

19. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía **CASAMAR ECUADOR S.A.** procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF y los efectos monetarios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 31 de diciembre del 2012. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*), se les aplicó el tratamiento permitido por la NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones contables y Errores*).

La Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Un detalle es el siguiente:

- NIC 1 (*Presentación de estados financieros*)
- NIC 2 (*Inventarios*)
- NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
- NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores*)

19. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF (Continuación)

- NIC 16 (*Propiedad, planta y equipos*) y NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos*)
- NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)
- NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)
- NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
- NIC 38 (*Activos intangibles*)
- NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF)

Los ajustes identificados por la Compañía al 31 de diciembre del 2011, fueron realizados para cumplir con una disposición legal, en razón que las NIIF entraron en vigencia a partir del año fiscal 2012.

Como parte del proceso de transición y de disposición legal, **CASAMAR ECUADOR S.A.** aplicó obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, la Compañía ha cumplido con la presentación del cronograma de implementación y conciliación del patrimonio, ante la Superintendencia de Compañías que incluye lo siguiente:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación,
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos.

Adicionalmente la Compañía ha presentado ante la Superintendencia de Compañías lo siguiente:

- Conciliación del patrimonio neto de los accionistas reportado con base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y correspondiente al 31 de diciembre del 2012 y 2011, al patrimonio neto de los accionistas convertido bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012.
- Conciliación del estado de resultado (utilidad del período) con base a NEC al estado de resultado bajo NIIF, al 31 de diciembre del 2012.
- Revelación de asuntos y/o ajustes materiales si existieren en el estado de flujos efectivo al 31 de diciembre del 2012, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Durante el año 2012, la Compañía procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF), y los registró en el patrimonio al 31 de diciembre del 2012. Un detalle de los ajustes es el siguiente:

	Patrimonio neto Utilidades De los accionistas retenidas	
	(Dólares)	
Registros contables con NEC al 31 de diciembre del 2011	555,545	317,554
Ajuste de cuentas por cobrar	(81,665)	(81,665)
Ajuste de anticipos de clientes	2,211	2,211
Ajuste por revalúo de maquinarias y equipos	7,955	0
Impuesto diferido por revalorización	(1,830)	0
Reserva de capital	0	1,488
Registros contables con NIIF al 1 de enero del 2012	482,216	239,588

19. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF (Continuación)

Estos ajustes identificados por **CASAMAR ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012, fueron realizados de manera de cumplir con una disposición expresa de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. Los ajustes resultantes por US\$. 73,329, surgieron de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF y por lo tanto **CASAMAR ECUADOR S.A.**, reconoció los mismos, el 1 de enero del 2012, directamente en la cuenta de utilidades retenidas la que forma parte del patrimonio neto de los accionistas.

20. COMPROMISOS

- **Contrato de maquilado.**- La Compañía mantiene vigente un contrato de maquilado con Casamar Internacional S.A., por medio del cual Casamar Ecuador S.A. se compromete a prestar el servicio de maquila a favor de la contratante del exterior con el fin de realizar el procesamiento industrial de reparación, modificación, ensamblaje y manufactura de redes para atún, camarones y sardinas, para luego reexportarlas a Panamá o a otros países que indique la empresa contratante del exterior; para esto Casamar Internacional S.A. se compromete a proporcionar a Casamar Ecuador S.A. toda la materia prima, insumos, equipos industriales, repuestos y accesorios, los cuales se importa al Ecuador bajo el régimen de admisión temporal para maquila.

Por el servicio de maquila Casamar Internacional S.A. cancela a Casamar Ecuador S.A. el 15% sobre los costos de producción de las redes. Al 31 de diciembre del 2012, el valor generado por este servicio ascendió a US\$. 56,229 (US\$. 67,622 por el año 2011). La compañía contratante del exterior, no tiene relación laboral alguna con los empleados de la maquiladora, los cuales son contratados bajo el régimen laboral especial de maquila. El contrato tiene duración de 20 años, plazo que será renovable indefinidamente conforme mutuo acuerdo entre las partes.

- **Contrato de asistencia técnica.**- Mediante contrato suscrito el 1 de marzo del 2002, la compañía relacionada Casamar Holding Inc. Se obliga a proporcionar a Casamar Ecuador S.A. servicios de asesoría técnica en las áreas de administración gerencial, ensamblado, reparación y otras actividades relacionadas con el negocio de redes. Como compensación, Casamar Ecuador S.A. canceló US\$. 19,481 mensuales, de común acuerdo con la relacionada por los servicios recibidos. El plazo de duración de este contrato es renovable indefinidamente y hasta que una de las partes decida su notificación o terminación, como así ha sucedido.
- **Contrato de arrendamiento de predios.**- La Compañía mantiene vigente un contrato de arrendamiento de espacio físico donde se desarrollan las operaciones de la Compañía, con la Autoridad Portuaria de Manta, entidad encargado de la Administración del Puerto de Manta. El contrato tiene un plazo de vigencia de 2 años y rige a partir desde el 1 de abril del 2010, renovable por igual periodo de no incurrir la compañía en causales de terminación anticipada. Casamar Ecuador S.A. se compromete a pagar como canon de arrendamiento por el área conferida, la cantidad de US\$. 3,511 mensuales más IVA.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador), (Información suplementaria - Anexo 1).

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2012 en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, ha sido publicada la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas que realiza reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia, debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo de operaciones, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6.000.000 y dicha reforma entra en plena vigencia a partir del 25 de enero de 2013.

CASAMAR ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF
(Expresado en Dólares)

	Saldos NEC 31-12-2011	Ajustes por Conversión		Saldos NIIF 01-01-2012
		Debe	Haber	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,998	0	0	1,998
Activos financieros, neto	483,706	0	16,326	467,380
Existencias	373,715	0	0	373,715
Activos por impuestos corrientes	47,533	0	5,034	42,499
Servicios y otros pagos anticipados	228,617	0	13,123	215,494
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,139,659	0	34,483	1,101,086
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo, neto	64,016	7,955	0	71,971
Otros activos no corrientes	298,380	0	47,182	251,198
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	358,306	7,955	47,182	323,169
TOTAL ACTIVOS	1,497,965	7,955	81,665	1,424,255
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS				
Pasivos financieros	117,179	1,806	0	115,373
Otras obligaciones corrientes	91,037	0	0	91,037
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	208,216	1,806	0	206,410
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Otros pasivos no corrientes	697,604	405	0	697,199
Provisión por beneficios a empleados	36,600	0	0	36,600
Impuestos diferidos	0	0	1,830	1,830
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	734,204	405	1,830	735,629
TOTAL PASIVOS	942,420	2,211	1,830	942,039
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital social	193,280	0	0	193,280
Reservas	44,711	3,318	7,955	49,348
Aplicación de NIIF por primera vez	(14,057)	81,665	2,211	(93,511)
Utilidades retenidas	331,611		1,488	333,099
TOTAL PATRIMONIO	555,545	84,983	11,654	482,216
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,497,965	87,194	13,484	1,424,255

Ver notas a los estados financieros