

CASAMAR ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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 Súper 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 18. 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 mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991268057001.

El accionista mayoritario con el 99.99% de las acciones es Casamar Clean Oceans 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.

Operaciones. - Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta disminución significativa de operaciones del 145% con relación al año 2014. Situación que fue originada principalmente por la escasez de pesca en las costas ecuatorianas, crisis política interna, incertidumbre económica causada por la baja del precio del barril de crudo a nivel mundial, que mantiene actualmente al país en un estado de recesión económica. A esto se suma la falta de apoyo financiero por parte del Accionista principal, quien se encuentra con litigios judiciales con ex administradores de la Compañía en el exterior. Las ventas de bienes y servicios de los últimos cinco meses del 2015 fueron relativamente bajas y en su mayoría a crédito.

Aunque al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta capital de trabajo positivo por US\$. 875,879, la recuperación de la cartera es lenta, en razón de las situaciones mencionadas en el párrafo anterior, lo cual también origina atraso en el pago a proveedores de bienes y servicios.

A partir del 2016, la Compañía implementará nuevas estrategias comerciales dirigidas a mejorar los resultados contables, disminuir pasivos con proveedores, así como también mejorar el control de los gastos operativos. El cumplimiento de las proyecciones realizadas por la Administración sobre el crecimiento de las operaciones y recuperación de mercado, dependerá de la asistencia financiera de los accionistas lo que permitirán a la Compañía disponer de capital de trabajo y operar sobre una base rentable.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, están pendientes de aprobación por la Gerencia de la Compañía, cuya fecha está prevista para mediados de abril de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en julio 22 de 2015.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

(IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se menciona 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 de los productos 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 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 11.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a **CASAMAR ECUADOR S.A.**, tal como se detalla a continuación:

- **Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado pesquero en la importación, fabricación, reparación y distribución de redes para la pesca, incluso el servicio de maquila en la fabricación, exportación y reparación de redes a su Compañía relacionada Casamar Internacional S.A., cuyo mercado esta dirigidos a los pescadores asentados en las costas de Manabí, exponiéndose a riesgos relacionados con el crecimiento en ventas por parte de la competencia.
- **Financieros.**- La Compañía enfrenta riesgos crediticios moderados debido a que la cartera está compuesta por crédito de hasta 30 días de plazo promedio. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no presenta riesgos financieros ya que no posee obligaciones con instituciones financieras, debido a que el 100% de su financiamiento operativo es a través de sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior.

Generales de negocio.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

Efectivo en caja y bancos.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

Existencias.- Están registradas al costo y valorizadas 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.- Representan 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 en el periodo 2012. 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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina, instalaciones, herramientas.	10%
Mejoras en la propiedad arrendada.	10%

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
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 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 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 Compañía 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.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus empleados el 15% de la utilidad contable en la forma establecida en el referido Código. Este beneficio social es reconocido con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, nota 17.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la

tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones. - 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 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. Estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. 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.

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes	524,947	695,359
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(25,261)	(25,261)
Total	<u>499,686</u>	<u>670,098</u>

Clientes. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, incluyen principalmente importes por recuperar a las compañías Pesdel S.A. por US\$. 87,505, AACH Holding Co. por US\$ 67,644, Pescimera S.A. por US\$. 56,338, Txopituna Cía. Ltda. por US\$. 53,243 (US\$. 99,890 en el año 2014), Pesquera Milenka S.A. US\$. 55,807 (US\$. 96,129 en el año 2014), Atunmar US\$. 42,522 (US\$. 79,206 en el año 2014). Las cuentas por cobrar tienen vencimiento de 30, 60 y 120 días y no generan intereses.

EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Nylon para redes	376,026	0
Redes	19,291	79,988
Productos de ferretería marina	69,657	76,418
Sogas	29,578	58,875
Hilos	8,206	25,338
Cadenas	5,762	30,487
Cables	5,557	29,012
Mercadería en proceso	5,033	4
Otros	24,750	7,728
Total	<u>543,860</u>	<u>307,850</u>

Al 31 de diciembre de 2015, las compras de nylon para redes fueron financiadas por Casamar USA.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Crédito tributario, retenciones en la fuente	<u>25,557</u>	<u>26,703</u>
Pasan:	25,557	26,703

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Vienen:	25,557	26,703
Impuesto a la salida de divisas, nota 16	0	11,055
Impuesto al Valor Agregado-IVA	<u>2,803</u>	<u>9,821</u>
Total	<u><u>28,360</u></u>	<u><u>47,579</u></u>

Crédito tributario, retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que de acuerdo a la 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.- Al 31 de diciembre del 2014, corresponden al pago de impuesto a la salida de divisas generadas por importaciones, los cuales serán utilizados por la Compañía como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta del ejercicio económico corriente.

Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan el crédito tributario originado en la adquisición de inventario y que será utilizado para compensarlo con el IVA generado en las ventas.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 18	53,995	0
Anticipos a proveedores	780	45,157
Seguros	3,476	3,536
Otros	<u>406</u>	<u>235</u>
Total	<u><u>58,657</u></u>	<u><u>48,928</u></u>

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Maquinarias y equipo	176,012	176,012
Vehículos	60,882	60,882
Mejoras en la propiedad arrendada	39,602	39,602

Muebles y enseres	26,888	26,888
Equipos de oficina	9,751	9,622
Equipos de computación	13,107	12,957
Instalaciones	6,366	6,366
Herramientas	<u>3,708</u>	<u>3,708</u>
Menos: Depreciación acumulada	(272,109)	(257,785)
Total	<u>64,207</u>	<u>78,252</u>

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares) -	
Saldo inicial, neto	78,252	86,159
Más: Adiciones	280	9,701
Menos: Cargo anual de depreciación	(14,325)	(16,386)
Menos: Bajas neto.	<u>0</u>	<u>(1,222)</u>
Saldo final, neto	<u>64,207</u>	<u>78,252</u>

Adiciones - Al 31 de diciembre del 2015, representa compras de equipos de computación por US\$. 150 y Equipos de oficina por US\$. 130. En el año 2014, representa principalmente la construcción de baños y pozo séptico por US\$. 5,313.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas	587,491	520,835
Depósitos en garantías	<u>5,961</u>	<u>3,763</u>
Total	<u>593,452</u>	<u>524,598</u>

Partes relacionadas - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden principalmente a importes por cobrar a Casamar Internacional Panamá, provenientes de años anteriores, por concepto de comisión por servicios de maquila por US\$. 238,569 y US\$. 167,943 por préstamo otorgado a la Fundación Benjamín Ichiyasu. Estos saldos no generan intereses y no tienen específica fecha de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, partes relacionadas incluye saldos por cobrar, provenientes de años anteriores, a las compañías CASARAMA S.A. por US\$. 66,029 y SUPERREDEROS S.A. por US\$. 19,887 (US\$. 18,378 en el 2014) y MUNDISOL S.A. por US\$. 2,297. A esa fecha las mencionadas compañías están declaradas disueltas jurídicamente por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador. Los estados financieros adjuntos no incluyen provisión para cubrir posibles pérdidas por este concepto.

SOBREGIRO BANCARIO

Al de diciembre de 2015, corresponde a sobregiro de la cuenta bancaria No. 06325963 del Banco Pacífico S.A., el cual fue cubierto en los primeros días de enero del 2016.

PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Partes relacionadas, nota 18	392,637	0
Proveedores	177,075	312,525
Anticipo de clientes	<u>557</u>	<u>699</u>
Total	<u><u>570,269</u></u>	<u><u>313,224</u></u>

Partes relacionadas - Al 31 de diciembre del 2015, corresponde principalmente a préstamos de Casamar USA por US\$. 344,991 para compras de inventarios, nota 4; y de Casamar Internacional Panamá por US\$. 45,649 para financiamiento de operaciones. Estos saldos no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente importes adeudados a Abinsa S.A. por US\$. 62,606 (US\$. 18,579 con relación al año 2014), Fehierro S.A. por US\$. 39,864 (US\$. 87,307 con relación en el año 2014), Estudio Jurídico Moeller Gómez Lince Cía. Ltda. por US\$. 16,378 y Eco. Víctor Barahona S. por US\$. 16,238 Estas cuentas por pagar no devengan intereses y tienen un vencimiento de 45 días.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al valor agregado IVA	2,023	32,238
Impuesto a la renta causado, nota 17	0	24,435
Retención en la fuente del impuesto a la renta	576	1,137
Retención en la fuente del IVA	<u>1,345</u>	<u>2,173</u>
Subtotal:	<u><u>3,944</u></u>	<u><u>59,983</u></u>
<u>Beneficios sociales:</u>		
Participación de trabajadores, nota 17	0	15,640
Vacaciones	5,342	2,738
Décimo cuarto sueldo	2,713	2,756
Décimo tercer sueldo	2,632	1,083
Fondo de reserva	<u>28</u>	<u>0</u>
Subtotal:	<u><u>10,715</u></u>	<u><u>22,217</u></u>
<u>IESS:</u>		
Aportes al IESS	<u>108</u>	<u>3,947</u>
Subtotal	<u><u>108</u></u>	<u><u>3,947</u></u>
<u>Otras:</u>		
Sueldos por pagar	<u><u>5,931</u></u>	<u><u>6,259</u></u>

Subtotal	<u>5,931</u>	<u>6,259</u>
Total	<u><u>20,698</u></u>	<u><u>92,406</u></u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de beneficios sociales, fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del período	22,217	58,349
Más: Provisiones	31,261	77,983
Menos: Pagos	(<u>42,763</u>)	(<u>114,115</u>)
Saldo al final del período	<u><u>10,715</u></u>	<u><u>22,217</u></u>

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden principalmente a compras de insumos realizados en años anteriores a su parte relacionada Casamar Internacional Panamá por US\$. 427,250. Estos saldos no generan intereses y no tienen fecha específicamente de vencimiento.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	34,916	42,479
Bonificación por desahucio	<u>14,696</u>	<u>18,971</u>
Total	<u><u>49,612</u></u>	<u><u>61,450</u></u>

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de la jubilación patronal y bonificación por desahucio fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	61,450	56,711
Más: Provisión	7,343	4,739
Ajustes a provisión	(<u>19,182</u>)	<u>0</u>
Saldo final	<u><u>49,612</u></u>	<u><u>61,450</u></u>

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue determinado con base a un Estudio Actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda. de fecha enero 21 de 2016 y 23 de enero de 2015, respectivamente. 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	10	12
Tasa de conmutación actuarial (anual)	4%	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4.5%	4.5%

PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está representado por 4.832.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04 cada una. Los accionistas durante los años 2015 y 2014, son Casamar Clean Oceans 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 2015 y 2014.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un accionista

PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido accionista extranjero. Casamar Ecuador S.A. se encuentra realizando las gestiones necesarias para la entrega de la información correspondiente a los años 2015 y 2014.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. CASAMAR ECUADOR S.A. en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo en febrero 6 de 2015 por el ejercicio fiscal 2014. La información del ejercicio fiscal 2016 fue entregada al Organismo de Control en febrero 3 de 2016.

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTA

Durante los años 2015 y 2014, un detalle de ventas netas y costo de ventas fue el siguiente:

 2015 2014		
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
 (Dólares)			
Redes	151,092	117,502	474,085	340,889
Sogas	150,506	102,217	448,450	316,335
Reparación de redes nacionales	224,026	138,827	430,953	198,095
Cadenas	40,637	25,705	131,610	90,161
Cables	55,537	44,006	128,079	94,649
Mercaderías en general	110,652	58,532	165,492	102,185
Hilos	43,238	34,670	129,604	99,488
Flotadores	3,352	478	48,402	31,538
Químicos	787	546	1,248	800
Artículos ferreterías	0	0	164	88
Otros ingresos operacionales	<u>121,628</u>	<u>141,509</u>	<u>248,298</u>	<u>152,609</u>
Total	<u>901,455</u>	<u>663,992</u>	<u>2,206,385</u>	<u>1,426,836</u>

GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Honorarios y servicios prestados	71,358	283,051
Sueldos y beneficios	108,342	154,161
Mantenimiento y reparaciones	9,331	11,571
Servicios básicos	12,685	10,484
Depreciación	10,210	9,976
Gastos de viajes	5,902	5,509
Impuestos y contribuciones	5,991	2,202
Otros	<u>85,239</u>	<u>154,189</u>
Total	<u><u>309,058</u></u>	<u><u>631,143</u></u>

GASTOS DE ADMINISTRACION (Continuación)

Honorarios profesionales y servicios prestados.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a valores cancelados por servicios de asesoría técnica, contable y auditoría externa.

Otros.- Al 31 de diciembre del 2015, incluyen principalmente US\$. 10,837 por aportación patronal (US\$. 14,787 por aportación patronal en el 2014), US\$. 26,096 de gastos legales y US\$. 10,278 por gastos de guardianía (US\$. 10,583 en el 2014), Bonificación por desahucio por US\$. 19,746.

IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, se determina como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(79,694)	104,265
Menos:		
Participación trabajadores en las utilidades	0	15,640
Amortización de pérdidas tributarias	0	0
Más:		
Gastos no deducibles	<u>18,852</u>	<u>22,445</u>
Base Imponible	<u>(60,841)</u>	<u>111,070</u>
Tasa Impositiva: 22%	<u><u>0</u></u>	<u><u>24,435</u></u>

El movimiento de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	18,662	24,435
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(23,594)	(37,758)
Saldo a favor (Impuesto a la renta) a pagar	<u>4,932</u>	<u>(13,323)</u>

Gastos no deducibles. - Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente gastos sin sustentos por US\$. 18,086, multas e intereses por US\$. 683. Con relación al año 2014, representan principalmente gastos sin sustentos por US\$. 20,331, multas e intereses por US\$. 550.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2014, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que.

IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
<u>Compras de inventarios:</u>		
Casamar USA	374,691	0
<u>Financiamiento de operaciones</u>		
Casamar Internacional Panamá	45,649	0
Casamar USA	3,500	0
<u>Reposición de Gastos</u>		
Casamar Internacional Panamá	52,145	0
Superrederos	1,508	0
<u>Gastos:</u>		
Casamar Holding		
Servicios prestados	_____	282,051
Total	<u>_____</u>	<u>282,051</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las transacciones con partes relacionadas no generan y/o devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

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. Durante el año 2013, no existió ingresos por servicios de maquila. Al 31 de diciembre del 2012, el valor generado por este servicio ascendió a US\$. 56,229. 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 a partir de octubre del 2013, US\$. 25,641 mensuales (US\$. 19,481 mensuales hasta septiembre del 2013), 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. La Compañía ha suspendido la cancelación de estos valores desde diciembre del 2014, hasta que se den por concluido los trámites que se encuentran realizando los propietarios de las empresas accionistas.

COMPROMISOS

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 encargada 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 10, 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.

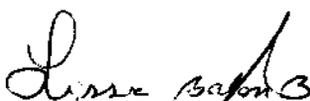
RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 25 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Atentamente


CPA Lissia Balón B.
C.I. 0915351159.