

CASAMAR ECUADOR S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresadas en U.S. Dólares)

A. Efectivo y equivalentes de Efectivo	2016	2015
Caja Chica	3	1,000
Banco Pacifico Cta. Cte. # 442745-9	-	-
Banco Pacifico Cta. Cte. # 446355-0	9,620	4,684
Banco Pacifico Cta. Cte. # 06325963	-	-
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 3168033304	29,918	464
Banco Internacional Cta. Cte. 700060554	542	10
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 14027220	466	207
Total...	40,548	6,367

B. Cuentas y Documentos por Cobrar	2016	2015
Cientes No Relacionados Locales (1)	448,615	441,185
Cientes No Relacionados Exterior (2)	19,944	83,762
<i>Provision de Incobrables</i>	<i>(25,261)</i>	<i>(25,261)</i>
Total...	443,298	499,686

(1) Cientes No Relacionados Locales (2016) 448,615

<i>Txopituna Ecuador Cia. Ltda.</i>	<i>100,494</i>
<i>Pesquera Ugavi S.A.</i>	<i>61,080</i>
<i>Pescimera S.A.</i>	<i>52,039</i>
<i>Pesquera Milenka C. S.A.</i>	<i>42,250</i>
<i>Manacripex (Pesq. Buesh Sourth Quee)</i>	<i>40,771</i>
<i>Pesdel S. A.</i>	<i>39,354</i>
<i>Atunmar S. A.</i>	<i>39,186</i>
<i>Buehs Daniel (a)</i>	<i>13,129</i>
<i>Fresh Fish del Ecuador S. A. (a)</i>	<i>11,432</i>
<i>Industria Atunera S. A.</i>	<i>10,103</i>
<i>Agrol S. A.</i>	<i>9,230</i>
<i>B&B Tune Supliers (a)</i>	<i>7,622</i>
<i>Alcelsa S. A.</i>	<i>6,349</i>
<i>Albituna S. A.</i>	<i>4,746</i>
<i>Fehierro Cia. Ltda.</i>	<i>3,673</i>
<i>Provipacifs</i>	<i>2,947</i>
<i>Uniocean S. A.</i>	<i>1,837</i>
<i>Senzer S. A. (a)</i>	<i>1,537</i>
<i>Tunapesca S. A.</i>	<i>780</i>
<i>Abinsa S. A. (Ing. Silvana Bejarano)</i>	<i>55</i>

(a) Compañías del Grupo Sr. Daniel Buehs

(2) Cientes No Relacionados Exterior (2016) 19,944

<i>Aach Holding Co. No 2, LLC</i>	<i>6,597</i>
<i>Amerisk Investment Limited</i>	<i>13,347</i>

CASAMAR ECUADOR S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresadas en U.S. Dólares)

C. Inventarios	2016	2015
Existencias:		
Nylon para Redes	-	
Redes	195,845	19,292
Hilos	28,297	8,206
Sogas	20,105	29,578
Flotadores	31,768	31,768
Cadena	-	5,762
Mercaderia en General	31,698	31,375
Cables	156	5,557
Quimicos	5,820	6,052
Articulos Varios	462	462
Mercaderia en Transito:		
O/C # CE - 1735	-	93,724
O/C # CE - 1736	-	74,896
O/C # CE - 1736-1	-	60,810
O/C # CE - 1736-2	-	146,595
Inventarios en Proceso:		
Trabajos en Procesos de Material	-	5,033
Total...	314,150	519,110

D. Impuestos Corrientes	2016	2015
Nota de Credito Desmaterializada SRI (Txopituna)	10,696	-
Crédito Tributario de IVA- Por Adquisiciones	9,277	1,963
Credito Tributario- Retenciones de IVA	25,610	781
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	13,538	-
Impuesto a la Salida Divisas	1,575	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	1,843	-
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta 2015	4,932	4,932
Total...	67,470	7,675

E. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	2016	2015
Anticipos Trabajos Rederos	-	8,709
Anticipos a Proveedores	736	780
Anticipos a Importaciones (3)	-	41,495
Anticipos / Prestamos a Empleados	-	405
Total...	736	51,390

(3) Anticipos de Importaciones reclasificado a "Otras Cuentas por Cobrar 2016"

Casamar Manufacturing - Año 2014

41,495

F. Servicios y Otros Pagados por Anticipado	2016	2015
Primas de Seguros	3,721	3,476
Depositos en Garantia	5,757	5,962
Total...	9,478	9,438

CASAMAR ECUADOR S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresadas en U.S. Dólares)

G. Propiedad, Planta y Equipos		2016	2015
Costo			
Muebles y Enseres		26,888	26,888
Equipos de Computacion		14,920	13,108
Equipos de Oficina		11,574	9,752
Maquinarias y Equipos		176,012	176,012
Instalaciones		6,366	6,366
Mejoras en la Propiedad Arrendada		39,602	39,602
Herramientas		3,708	3,708
Vehiculos		60,882	60,882
Depreciacion Acumulada			
Dep. Acum. Muebles y Enseres		(22,563)	(22,279)
Dep. Acum. Equipos de Computacion		(11,872)	(10,693)
Dep. Acum. Equipos de Oficina		(6,388)	(5,556)
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos		(153,592)	(151,227)
Dep. Acum. Instalaciones		(5,689)	(5,661)
Dep. Acum. Mejoras en la Propiedad Arrendada		(31,106)	(30,334)
Dep. Acum. Herramientas		(2,838)	(2,629)
Dep. Acum. Vehiculos		(50,371)	(43,732)
Total neto de propiedades		55,534	64,207
H. Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales		2016	2015
Casarama S. A. (Compañía Liq y Cancelada Oct2010)		66,030	66,030
Mundisol S. A. (Compañía Liq y Cancelada Nov2010)		2,297	2,297
Superrederos S. A. (Compañía declarada disuelta Nov2014)		19,887	19,887
Total...		88,214	88,214
<i>Observacion (Nota H) : Las compañías no tienen el sustento de "Relacionadas" en los Entes de Regulacion Fiscal, Societario Local.</i>			
I. Cuentas y Documentos por Cobrar Largo Plazo		2016	2015
Casamar Internacional Panama	(12)	219,505	290,714
Benjamin Ichiyasu Trust	(4)	167,943	167,943
Casamar Manufacturing USA Inc.	(5)	49,116	7,621
Casamar Samoa	(6)	20,000	20,000
Casamar USA(Thomas H. Zolezzi & Clifford Ichiyasu)	(7)	134,933	68,120
Global Casamar	(8)	36,945	3,420
Total...		628,441	557,817
(4) - (6) : Saldos desde Año 2014 sin movimiento al cierre 2016			
(5) : Se reclasifico al 2016 el anticipo de Importacion de Año 2014 (Ver nota E-3)			
(7) : Envio promedio \$15mil mensual, declaradas como "Pago a Proveedores"; se adicionan \$74mil enviados al exterior con Liq/Compra, Ver Nota Z-12			
(8) : Envio mensual a Autoridad Portuaria de Panama y Avila&Asoc - Panama;			
Declaradas como "Pago a Proveedores"			
(12) : Se reclasifico por recomendación del Auditor al 2016, depositos realizados entre Enero y Julio 2015 (Abono a CxC) que estaban en Pasivo a Largo Plazo, Ver Nota O			
J. Cuentas y Documentos por Pagar		2016	2015
Cuentas por Pagar Locales	(9)	155,700	179,073
Cuentas por Pagar Exterior	(10)	354,691	374,691
Total...		510,391	553,763

CASAMAR ECUADOR S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresadas en U.S. Dólares)

(9) Cuentas por Pagar Locales (2016)	155,700
Abastecimientos Industriales S.A.	47,606
Fehierro Cia. Ltda.	33,364
Barahona & Barahona Consultores Cia. Ltda.	14,618
Buehs Noboa Bernardo Adolfo	13,330
Ambaseg Ambato Seguridad Cia. Ltda.	5,693
Garcia Feraud Galo Enrique	5,400
Pilligua Mero Juan	3,596
Pilligua Mero Gil Ramon	3,437
Moto Market S. A.	3,000
Serrano Luis Antonio	2,911
Cedeño Mera Raquel Edelmira	2,379
Onlysoft S. A.	2,038
Moeller Gomez Lince Cia. Ltda.	1,863
Hotel Cabañas Balandra S. A.	1,382
Latina Seguros y Reaseguros S. A.	1,350
Vicdel Cargo S. A.	1,335
Inmobiliaria Lacid S. A.	1,207
Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S. A.	1,187
Proveedores Varios	10,004
(10) Cuentas por Pagar Exterior (2016)	354,691
King Chou Marine Technology Co. Ltda.	354,691
Deuda desde Año 2015, se generaran pagos durante Ejercicio 2017	

K. Obligaciones Financieras	2016	2015
Banco Pacifico Cta. Cte. # 06325963	20	8,730
Total...	20	8,730

L. Servicios y Bienes Cobrados por Anticipado	2016	2015
Anticipos de Clientes Locales	-	557
Total...	-	557

M. Impuestos Corrientes	2016	2015
Retenciones de Impuesto a la Renta por Pagar	5,229	576
Impuesto a la Renta Determinado del Ejercicio 2016	12,115	
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado por Pagar	2,946	1,345
Total...	20,290	1,921

N. Beneficios a Empleados	2016	2015
Sueldos por Pagar	15,224	5,931
Decima Tercera Remuneracion	4,996	2,632
Decimo Cuarta Remuneracion	7,516	2,713
Vacaciones	5,998	5,342
Fondo de Reserva	1,247	28
Aporte Personal y Patronal	8,596	109
Prestamos IESS	505	-
Fondos de Reserva IESS	389	-
Acuerdo de Pago con el IESS	5,349	-
Total...	49,821.18	16,754.09

O. Cuentas por Pagar Relacionadas Exterior Largo Plazo	2016	2015
Casamar USA / Mr. Clifford Ichiyasu	300	300
Casamar Internacional Panama (12)	431,690	472,899
Total...	431,990	473,199

(12): Se reclasifico por recomendación del Auditor al 2016, depositos realizados entre Enero y Julio 2015 (Abono a CxC) que estaban en Pasivo a Largo Plazo, Ver Nota I - 12

CASAMAR ECUADOR S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresadas en U.S. Dólares)

P. Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo Exterior	2016	2015
Casamar Manufacturing USA	569	569
Casamar Guam (11)	322	322
Casamar Bonded Warehouse (11)	13,927	13,927
Total...	14,818	14,818

(11) Desde Año 2014, sin movimientos al cierre del Ejercicio

Q. Beneficios a Empleados	2016	2015
Reserva para Jubilacion Patronal	34,915	34,915
Reserva para Desahucio	14,696	14,696
Total...	49,612	49,612

R. Capital Social (accionistas)	2016	2015
Casamar Manufacturing Inc	0.04	0.04
Casamar Clean Oceans Inc	193,279.96	193,279.96
Total...	193,280	193,280

S. Reservas	2016	2015
Legal	88,604	88,604
Facultativa	10	10
Reserva por Valuacion	6,125	6,125
Revalorizacion de Patrimonio	1,488	1,488
Total...	96,227	96,227

T. Resultados Acumulados	2016	2015
Utilidades		
Utilidad Año 2004	5,408	5,408
Utilidad Año 2005	24,942	24,942
Utilidad Año 2006	18,015	18,015
Utilidad Año 2007	23,713	23,713
Utilidad Año 2008	203,335	203,335
Utilidad Año 2009	43,215	43,215
Utilidad Año 2010	43,932	43,932
Utilidad Año 2012	150,625	150,625
Utilidad Año 2013	45,075	45,075
Utilidad Año 2014	57,771	57,771
Perdidas		
Perdida Año 2011	(30,949)	(30,949)
Perdida Año 2015	(98,357)	
Resultados de ejercicios anteriores	486,725	585,082

Resultados Provenientes de Adopcion de NIIF

Adopcion Primera Vez a las NIIF	(93,511)	(93,511)
Impuesto Diferido	1,830	1,830
Saldo implementación NIIF por 1ra vez	(91,682)	(91,682)

CASAMAR ECUADOR S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016
(Expresadas en U.S. Dólares)

U. Ingresos por Venta de Bienes	2016	2015
Redes	236,198	151,092
Hilos	81,308	43,238
Sogas	27,446	150,507
Cadenas	20,922	40,637
Cables	6,150	55,537
Flotadores	7,310	3,353
Mercaderia en General	40,732	110,652
Quimicos	358	787
Devoluciones en Ventas	(12,745)	-
Total...	407,679	555,801

V. Ingresos por Servicios	2016	2015
Reparacion de Redes	388,899	224,026
Renta Maquinaria y Equipo	105,307	46,615
Renta Espacio	17,766	33,143
Servicio Tecnico	67,098	38,989
Otros Servicios	675	2,881
Total...	579,745	345,654

W. Otros Ingresos/Egresos	2016	2015
Ingresos por Reembolsos	10,875	433
Gastos por Reembolsos	(10,875)	(433)
Otros Ingresos	5,214	5,619
Total...	5,214	5,619

X. Costos Directos	2016	2015
Redes	162,533	117,502
Hilos	55,064	34,670
Sogas	25,497	102,217
Cadenas	12,542	25,706
Cables	5,401	44,006
Flotadores	250	478
Mercaderia en General	19,357	58,532
Quimicos	232	546
Total...	280,876	383,656

CASAMAR ECUADOR S. A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016
(Espresadas en U.S. Dólares)

Y. Costo de Mano de Obra por Servicios	2016	2015
Costos Rederos		
Mano de Obra	147,275	89,647
Beneficios	54,949	37,796
Otros	1,625	1,539
Costos Bodeguero		
Mano de Obra	6,691	7,066
Beneficios	2,822	2,780
Otros	331	-
Costos Tecnico		
Mano de Obra	29,391	28,994
Beneficios	10,209	9,998
Movilizacion, Otros	3,931	3,548
Alquiler y Mantenimiento de Departamento	7,551	5,772
Total costo de Mano de Obra	264,776	187,139
Otros Costos Operación		
Seguro de Maquinarias y Mercaderías	4,065	4,707
Alquiler de Maquinarias y Vehiculos	15,285	650
Reparacion, Mantenimiento, Matricula de Maquinaria	18,978	14,691
Combustibles y Lubricantes	2,602	2,234
Depreciacion de Maquinarias y Equipos	2,574	4,115
Arriendo del Patio, Alicuotas	38,966	42,125
Mantenimiento de Patio	5,129	2,890
Primas de Seguro	879	883
Seguridad	9,235	20,902
Servicios Basicos, Internet, Celular	1,301	-
Total otros costos de Operación	99,014	93,197
Z. Gastos Administrativos y Financieros	2016	2015
Sueldos y Salarios		
Remuneraciones	74,567	87,218
Beneficios	28,499	31,962
Otros	4,688	4,057
Indemnizaciones por Despido y Desahucio	8,475	19,746
Reserva Jubilacion Patronal y Desahucio	-	(11,838)
Servicios Varios		
Publicidad, Viaje en Ventas	3,308	3,683
Gastos de Exportacion / Importacion, Garantias	38,283	1,709
Honorarios Profesionales	33,963	26,000
Servicios Contables Prestados Por Sociedades	14,494	14,308
Servicios De Auditoria Externa	6,000	4,800
Servicios Entre Sociedades Extranjeras	(12) 76,923	-
Servicios Legales (consultores-abogados)	14,642	13,011
Servicios Prestados Persona Natural	17,906	10,292
Seguridad Ocupacional	1,931	2,947
Gastos Notarios , Gastos Legales	368	2,286
Mantenimiento Certificacion Basic	3,485	-
Arriendos y Mantenimiento Departamentos	15,946	7,087
Seguros	3,324	2,817
Guardiania	-	10,278
Otros Gastos		
Depreciaciones de Activos	9,734	10,210
Impuestos Contribuciones y Otros	4,835	5,308
Gestion: Att.Funcionarios, Clientes, Empleados	20,396	15,671
Combustibles, Lubricantes, Movilidad	1,770	3,326
Suministros, Materiales, Miscelaneos	5,869	7,794
Servicios Basicos, Internet, Celular	9,877	12,845
Mantenimiento de Activos Fijos	6,314	6,897
Gastos no Deducibles	26,926	19,202
Gastos Financieros		
Gastos Bancarios, ISD	12,206	9,353
Intereses Bancarios	154	308
Financiamiento Vehiculos		1,500
Total...	444,887	322,776

(12) Fondos remitidos al Exterior sustentados con Liquidaciones de Compra; Ver Nota I -7