

OSAKAFISH S.A.

**INFORME DE AUDITORIA POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

- ✓ **Estados financieros comparativos**
- Estados de situación financiera
 - Estados de resultado integral
 - Estados de cambios en el patrimonio
 - Estados de flujos de efectivo
 - Índice a las notas a los estados financieros
 - Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	OSAKAFISH S.A.

OSAKAFISH S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Efectivo	4	-	42.00
Cuentas por cobrar	5	35,666.40	-
Activos por impuestos corrientes	7.2	6,663.60	4,424.24
Partes relacionadas	8	-	622,102.10
Inventario		-	773.07
Total activos corrientes		<u>42,330.00</u>	<u>627,341.41</u>
Equipo de computo		-	843.75
Total activos no corrientes		<u>-</u>	<u>843.75</u>
Total activos		<u><u>42,330.00</u></u>	<u><u>628,185.16</u></u>
Pasivos			
Sobregiro bancario		-	34,729.56
Cuentas por pagar proveedores	6	96,895.92	38,174.23
Pasivos por impuestos corrientes	7.3	1,112.08	1,602.52
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	8	-	8,095.68
Total pasivos corrientes		<u>98,008.00</u>	<u>82,601.99</u>
Partes relacionadas	9	75,827.74	621,227.09
Total pasivos a largo plazo		<u>75,827.74</u>	<u>621,227.09</u>
Total pasivos		<u><u>173,835.74</u></u>	<u><u>703,829.08</u></u>
Patrimonio			
Capital	10	1,000.00	1,000.00
Resultados acumulados		(132,505.74)	(76,643.92)
Total patrimonio		<u>(131,505.74)</u>	<u>(75,643.92)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>42,330.00</u></u>	<u><u>628,185.16</u></u>

Iris Reyes Alava
Gerente General

Ing. CPA. Miguel Alvarado Z

FIRMA AUTORIZADA

Miguel Alvarado Zuñiga
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

OSAKAFISH S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRA POR FUNCION

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas netas		-	-
Costos y gastos de producción	11	(55,861.82)	(80,609.43)
Utilidad en operaciones		<u>(55,861.82)</u>	<u>(80,609.43)</u>
Pérdida antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>(55,861.82)</u>	<u>(80,609.43)</u>
Participación de utilidades		<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(55,861.82)</u>	<u>(80,609.43)</u>
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>-</u>
Pérdida integral neta		<u>(55,861.82)</u>	<u>(80,609.43)</u>



Iris Reyes Alava
Gerente General



Miguel Alvarado Zuñiga
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

OSAKAFISH S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados Utilidades (pérdidas) disponibles</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 1 enero 2015	1,000.00	3,965.51	4,965.51
Pérdida neta		<u>(80,609.43)</u>	<u>(80,609.43)</u>
Saldos al 31 diciembre 2015	<u>1,000.00</u>	<u>(76,643.92)</u>	<u>(75,643.92)</u>
Pérdida neta		<u>(55,861.82)</u>	<u>(55,861.82)</u>
Saldos al 31 diciembre 2016	<u>1,000.00</u>	<u>(132,505.74)</u>	<u>(131,505.74)</u>



Iris Reyes Alava
Gerente General

Ing. CPA. Miguel Alvarado Z

FIRMA AUTORIZADA

Miguel Alvarado Zúñiga
Contador General

OSAKAFISH S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes			594.10
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(34,501.63)	(59,803.26)
Pago a empleados			(909.64)
Partes relacionadas		76,702.75	(470,647.84)
Otros pagos/cobros		(43,086.87)	260.19
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>(885.75)</u>	<u>(530,506.45)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición/baja de equipos		843.75	(843.75)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>843.75</u>	<u>(843.75)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento (Pago) deuda bancaria		-	(98,205.41)
Préstamos recibidos de partes relacionadas		-	621,227.09
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>523,021.68</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(42.00)	-8,328.52
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		42.00	8,370.52
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>(0.00)</u>	<u>42.00</u>
		(0.00)	(0.00)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACION			
Utilidad neta		(55,861.82)	(80,609.43)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Disminución (aumento) en:			
Otras cuentas por cobrar		38,796.99	(470,839.01)
Inventarios		773.07	(773.07)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		23,992.13	18,374.23
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		(8,586.12)	3,340.83
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(885.75)</u>	<u>(530,506.45)</u>
		(0.00)	-


Iris Reyes Alava
Gerente General

Miguel Alvarado Zuñiga
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

OSAKAFISH S.A.

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Políticas de contabilidad	7
4 Efectivo	10
5 Clientes	10
6 Proveedores	10
7 Impuestos corrientes	10
8 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12
9 Saldos y transacciones con partes relacionadas	12
10 Patrimonio	13
11 Costos y gastos de producción	13
12 Eventos subsecuentes	13

OSAKAFISH S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Información General sobre la Compañía

1.1. Constitución y operaciones.- Osakafish S. A., se constituyó mediante escritura pública el 21 de Diciembre del 2011 mediante resolución No.736 y debidamente inscrita en el registro Mercantil el día 22 de diciembre del 2011, con número de expediente No. 143580.

Sus operaciones consisten principalmente en el procesamiento de productos pesqueros y/o especies bioacuáticas en estado natural, congelado, procesado en el mercado nacional o internacional.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 1391790260001 y se encuentra ubicada en la Cdla. Los Gavilánez, edificio Agrol, frente a la Cdla. Villareal, en Manta.

1.2. Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros tomados en su conjunto por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con fecha 31 de Mayo de 2018 con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1.3. Entorno económico.- Durante los años 2016 y 2015 Ecuador ha tenido dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo, manteniéndose la desaceleración del ritmo de la economía. Para el año 2016 la economía ecuatoriana creció escasamente, en un 0,4%, que representa una revisión a la baja de 1,2 puntos porcentuales respecto de las perspectivas del año. Esta situación ha originado disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional; y, continua a la baja los índices de inversión extranjera. Cabe indicar que los niveles de inflación anual se mantuvieron controlada en valores inferiores al 1.12% (3.3% en 2016).

El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. El reto propuesto por el Gobierno a futuro es avanzar en el cambio de la matriz productiva, para hacer frente a la actual situación económica, como son: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando hasta el 2017.

2. Bases de presentación

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes a la fecha de los Estados Financieros.

2.2. Bases de medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

2.3. Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

2.4. Uso de estimados y juicios.- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones y se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.6. Periodo de reporte.- El ejercicio económico obligatorio a desarrollar contable y tributariamente corresponde al período del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. Políticas de contabilidad adoptadas para la emisión de los Estados Financieros

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Activos financieros.- La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y por pagar.

3.2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

3.2.3. Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

3.2.4. Pasivos Financieros.- Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos o créditos a corto y largo plazo, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.2.5. Acciones comunes.- Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

3.3. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.4. Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.5. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento del reverso de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por

OSAKAFISH S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015, el efectivo incluye dinero en efectivo y depósitos en cuenta corriente en una institución financiera local, y no mantiene ninguna restricción en la disponibilidad de los saldos.

5. Clientes

La cuenta por cobrar a clientes por US\$35.666,40 en el 2016 incluye las facturas pendientes de cobro por la venta de pescado, no incluye partes relacionadas y no generan intereses.

6. Proveedores

La cuenta por pagar proveedores US\$96.895,92 en el 2016 y US\$38.174,23 en el 2015, incluye proveedores de bienes y servicios pendientes de pago, para el giro del negocio, no incluyen partes relacionadas y no generan intereses.

7. Impuestos corrientes

7.1. Situación tributaria.- La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

7.2. Activos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre, 31	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario IVA	<u>6,663.60</u>	<u>4,424.24</u>
	<u>6,663.60</u>	<u>4,424.24</u>

7.3. Pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre, 31	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente a proveedores	1,112.08	1,495.27
Iva retenido a proveedores	-	107.25
	<u>1,112.08</u>	<u>1,602.52</u>

7.4. Impuesto a la renta corriente-

Tasa de impuesto. - La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% . Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo de impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

7.5. Otros asuntos-

El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la Renta:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del IR correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE):

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

OSAKAFISH S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

8. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre, 31	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios empleados	-	4,690.67
Otras	-	3,405.01
	<u>-</u>	<u>8,095.68</u>

9. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Saldos con partes relacionadas:

Diciembre, 31	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar corrientes:		
Albituna S.A.	-	56,145.58
Agrol S.A.	-	565,956.62
	<u>-</u>	<u>622,102.20</u>
Cuentas por pagar largo plazo:		
Albituna S.A.	-	20,298.56
Agrol S.A.	971.08	600,928.53
Eusebio Reyes	74,856.66	-
	<u>75,827.74</u>	<u>621,227.09</u>

Transacciones con partes relacionadas

La Compañía proporciona en pequeñas cantidades pesca a sus compañías relacionadas y recibe ciertos servicios relacionados la actividad de pesca por parte de estas. Los precios que la Compañía se factura con las relacionadas son los mismos precios a los que se comercializan a terceros y no generan intereses porque se liquidan en plazos normales del mercado a corto plazo. Las transacciones con los accionistas corresponden a principalmente a préstamos recibido para capital de trabajo, que no generan interese, y se liquidan y renuevan a corto plazo.

OSAKAFISH S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

10. Patrimonio-

10.1. Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social estaba constituido por 1.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

10.2. Resultados acumulados.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

11. Costos y gastos de producción

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre, 31	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios	-	2,000.00
Suministros y materiales	148.00	45,407.06
Mantenimiento y reparaciones	-	254.00
Servicios publicos	181.94	32,499.74
Otros	55,531.88	448.63
	<u>55,861.82</u>	<u>80,609.43</u>

12. Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros han ocurrido los siguientes eventos:

- Durante los periodos 2015, 2016 y 2017 el Ecuador a sufrido una caída significativa del precio de petróleo, la balanza comercial es negativa, y la economía mantiene problemas de iliquidez. El gobierno ecuatoriano está desarrollando proyecto y reformas para revertir los efectos negativos de esta situación y atraer la inversión extranjera.
- Se implementaron reformas al régimen tributario que incluye principalmente: incremento disminución de la tasa de impuesto a la renta de 25 a 22%; disminución de 10 punto porcentuales si se reinvierten las utilidades; se aprobó la aplicación del impuesto diferidos, se gravaron los dividendos distribuidos a personas naturales y con domicilio en paraísos fiscales; por efecto del terreno en Manabí el porcentaje de IVA se incrementó de 12 a 14%, y se crearon ciertos impuestos para apoyar a los afectados, mediante la Ley de Solidaridad, etc.
- Se mantiene en desarrollo la adaptación y reforma al reconocimiento de ingresos según NIIF 15, el reconocimiento de la perdida por deterioro de cuentas por cobrar, y se modifica la norma de arrendamiento.



Iris Reyes Alava
Gerente General

Ing. CPA. Miguel Alvarado Z

FIRMA AUTORIZADA

Miguel Alvarado Zuñiga
Contador General