

OSAKA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 Expresado en dólares EUA

	Nota	2017	2016
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	US\$ 1,806.67	US\$ 612.07
Clientes	B	" 21,911.33	" 46,676.30
Crédito Tributario IVA	C	" 214.45	" 748.71
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	D	" 2,749.72	" 2,385.96
Inventario	E	" 241,862.44	" 155,089.20
Otras cuentas por cobrar	F	" 80,568.08	" 14,734.90
Otros Activos Corrientes	G	" 1,400.00	" 1,400.00
Total Activo Corriente		US\$ 350,512.69	US\$ 221,647.14
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo			
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	H	US\$ 179.20	US\$ 179.20
Equipos de computación	H	" 1,530.54	" 1,214.75
Depreciación acumulada	H	" (1,098.05)	" (924.36)
Total Propiedades Planta y Equipo		US\$ 611.69	US\$ 469.59
Total Activos No Corrientes		US\$ 611.69	US\$ 469.59
Total Activo		US\$ 351,124.38	US\$ 222,116.73
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales-proveedores	I	US\$ 66,412.44	US\$ 66,938.03
Otras cuentas por pagar	J	" 19,330.61	" 62,363.04
Obligaciones Bancarias	K	" 144,871.92	" 0.00
Impuestos por pagar	L	" 1,926.64	" 4,182.27
22% Impuesto a la renta por pagar	M	" 965.06	" 2,597.52
15% participación trabajadores	N	" 750.56	" 548.93
IESS por pagar	N	" 2,458.60	" 2,549.12
Beneficios sociales por pagar	O	" 45,483.30	" 17,300.71
Total Pasivo Corriente		US\$ 282,199.13	US\$ 156,479.62
Pasivo No Corriente			
Otras Cuentas por Pagar		US\$ 0.00	US\$ 0.00
Provisión jubilación		" 0.00	" 0.00
Total Pasivo No Corriente		US\$ 0.00	US\$ 0.00
Total Pasivo		US\$ 282,199.13	US\$ 156,479.62
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	P	US\$ 800.00	US\$ 800.00
Reserva Legal	Q	" 403.94	" 403.94
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	R	" 64,433.17	" 63,920.09
Utilidad del ejercicio	S	" 3,288.14	" 513.08
Total Patrimonio		US\$ 68,925.25	US\$ 65,637.11
Total Pasivo y Patrimonio		US\$ 351,124.38	US\$ 222,116.73



Luigi Arias Lazo
Gerente General



José Alvarado Mejía
Contador General

OSAKA S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
 (Expresados en dólares EUA)

Nota	2017	2016
Ventas netas locales tarifa 12%	T US\$ 246,158.87	US\$ 204,445.73
Otros ingresos	T " 24,870.86	" 42,621.74
Total Ingresos	US\$ 271,029.73	US\$ 247,067.47
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
Invent. Inicial de Bienes no Producidos por el sujeto pasivo	U US\$ 155,089.20	US\$ 258,629.12
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	U " 0.00	" 0.00
(+) Importaciones de Bienes no Producidos por el sujeto pasivo	U " 41,621.24	" 0.00
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	U " 90,591.80	" 155,089.20
Costo de Venta de Bienes	US\$ 106,118.64	US\$ 103,539.92
Utilidad Bruta	US\$ 164,911.09	US\$ 143,527.55
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	U US\$ 95,950.00	US\$ 94,965.20
Beneficios sociales e indemnizaciones	U " 16,173.01	" 13,584.85
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	U " 14,882.37	" 14,893.58
Honorarios y Servicios Profesionales	U " 0.00	" 200.00
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	U " 173.69	" 404.04
Cuentas Incobrables	U " 1,023.60	" 938.30
Promoción y publicidad	U " 11,775.00	" 0.00
Transporte	U " 2,453.63	" 1,405.90
Gastos de viaje	U " 691.82	" 0.00
Arrendamientos	U " 8,760.00	" 8,786.11
Suministros y materiales	U " 607.06	" 406.06
Mantenimiento y reparaciones	U " 2,662.60	" 0.00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	U " 622.32	" 756.46
Impuestos contribuciones y otros	U " 627.37	" 746.15
Iva Cargado al Gasto	U " 91.84	" 81.27
Servicios básicos	U " 1,728.02	" 1,748.55
Otros servicios	U " 1,235.89	" 653.95
Comisiones por Servicios Bancarios	U " 449.11	" 297.60
Total Gastos	US\$ 159,907.33	US\$ 139,868.02
Utilidad Antes de Participación Utilidades	US\$ 5,003.76	US\$ 3,659.53
15% Participación trabajadores	US\$ 750.56	US\$ 548.93
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 4,253.20	US\$ 3,110.60
Impuesto a la renta	US\$ 965.06	US\$ 2,597.52
Utilidad Integral neta del año	US\$ 3,288.14	US\$ 513.08



Luigi Arias Lazo
Gerente General



José Alvarado Mejía
Contador General

Estado de Cambios del Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016
Expresados en dólares EUA

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL		RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA META DEL PERIODO	
		301	30401					
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	\$ 800.00	\$ 403.94	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 64,433.17	\$ 3,288.14	\$ 68,925.25	
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 800.00	\$ 403.94	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 63,920.09	\$ 513.08	\$ 65,637.11	
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 800.00	\$ 403.94	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 63,920.09	\$ 513.08	\$ 65,637.11	
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 513.08	\$ 2,775.06	\$ 3,288.14	
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	513.08	(513.08)	-	
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	-	
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	3,288.14	3,288.14	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	\$ 800.00	\$ 403.94	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 63,920.09	\$ 513.08	\$ 65,637.11	
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	\$ 800.00	\$ 403.94	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 63,670.44	\$ 249.65	\$ 65,124.03	
1. Saldo del periodo inmediato anterior	800.00	403.94	0.00	0.00	63,670.44	249.65	65,124.03	
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 249.65	\$ 263.43	\$ 513.08	
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	
6. Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	249.65	(249.65)	-	
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	
8. Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	-	
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	513.08	513.08	


Luigi Arias Lazo
Gerente General


José Alvarado Mejía
Contador General

RAZÓN SOCIAL:	OSAKA S.A.
Dirección Comercial:	GENERAL CORDOVA 810 Y VICTOR MANUEL RENDON
No. Expediente	128862
RUC:	0992536179001
AÑO:	2017

P	POSITIVO
N	NEGATIVO
D	POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	1,194.60	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9901	-150,999.68	
Clases de cobros por actividades de operación	990101	269,479.82	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	269,479.82	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	990102	-262,665.99	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-143,925.65	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-118,740.34	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204		N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-	N
Dividendos pagados	990103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-157,783.51	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9902	-315.79	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-315.79	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221		D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9903	152,480.07	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305	152,480.07	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308	-	P

Intereses recibidos	960309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	960310	-	D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÑ			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	960401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9605	1,194.00	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9606	612.07	P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9607	1,806.07	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

96 8,903.76

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

97 -21,728.88

Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	173.99	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	9702	1,023.90	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-24,870.86	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	1,948.88	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709		D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	D

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

98 -134,246.75

(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	23,684.71	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-59,219.21	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-86,773.24	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-6,386.61	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	88,462.06	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-62,636.73	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	4,867.22	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-36,242.75	D

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación

9820 -150,969.86

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO

16)



REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE:

CI / RUC:



CONTADOR

NOMBRE:

CI / RUC:

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información General

1.1. Constitución.- La compañía fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 12 de Abril del 2007, mediante Resolución No.2371 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de junio del 2007.

1.2. Operaciones.-Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por mayor y menor de útiles de oficina. La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, edificio Torres de la Merced, en las calles Junín y Victor Manuel Rendón, piso 16, oficina 2, en Guayaquil.

El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyentes No.099253617900.

1.3. Aprobación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2017, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 01 de marzo del 2018 por la Junta de Accionistas.

1.4. Entorno económico.- Durante los años 2017 y 2016 Ecuador ha tenido dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo, durante el año 2017 la producción de petróleo fue de 193.9 millones de barriles, 3.4% inferior a las del 2016, esto se debe al cumplimiento de las cuotas establecidas en el acuerdo firmado con la OPEP.

Según las cifras del BCE, la economía ecuatoriana (PIB) en el año 2017 registro un crecimiento del 3%. La cifra supera las previsiones de la misma entidad, este comportamiento revela un dinamismo en la economía y que se explica principalmente por el aumento del Gasto del Consumo Final de los Hogares, el Gasto de Consumo Final del Gobierno General y las Exportaciones.

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las exportaciones presentaron un incremento de 0.6% con respecto al 2016, en donde se destaca el crecimiento del banano, café, cacao; camarón elaborado, pescado y otros productos acuáticos elaborados; aceites refinados de petróleo; flores entre otros.

En cuanto a las cifras que se refieren al empleo según el INEC de forma general el desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5.2% en diciembre 2016 a 4.6% en diciembre 2017.

Los servicios financieros registraron un crecimiento anual del 10.9% en relación al 2016. El monto de operaciones activas (crédito) del sector financiero privado y de la economía popular y solidaria pasó de 22.979 millones en 2016 a 27.385 millones en el 2017.

La inversión extranjera directa en Ecuador apenas fue de \$360 millones en el año 2017.

Cabe indicar que según informe del INEC la inflación anual a diciembre 2017 alcanzó un resultado negativo de -0.20% mientras que en el último mes del 2016 alcanzó el 1.12%. La canasta familiar alcanzó un valor de US\$708.98, mientras que el ingreso familiar fue de US\$700.00.

El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales.

2. Base de preparación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIFF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los Estados Financieros.

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

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- 2.3. Moneda funcional y de presentación.**- La compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME "Conversión 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 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 para las PYME 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. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.
- 2.5. Estados financieros comparativos.**-La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la NIIF para las PYME, requiere que la Administración de Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.
- 2.6. Periodo de reporte.**-El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.
- 3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros**
- Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.
- 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 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 periodo.

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.2. Instrumentos Financieros Básicos

3.2.1.1. Efectivo y equivalentes de efectivo (flujo de efectivo).- El efectivo y equivalentes de efectivo registrara 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.

3.2.1.2. Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar.

Reconocimiento y medición.- Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de cuentas y otras por cobrar.- Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.3. Instalaciones, equipos y muebles

3.3.1. Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y perdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo se es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, e reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de las propiedades y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando este produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que se tiene derecho a crédito tributario pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.3.2. Depreciación

La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las instalaciones, equipos y muebles en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son los siguientes:

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

- 3.3.3. Deterioro de propiedades y equipos.-** El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que genera flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, lo que es independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.4. Beneficios a empleados

3.4.1. Beneficios post empleo.- la legislación laboral establece la constitución e un reserva por jubilación patronal que se liquidara cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que normalmente existe en los trabajos de agricultura.

3.4.2. Beneficios a corto plazo.-Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes)

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en de devenga.

3.4.3. Participación a trabajadores.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

3.5. 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 sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonable 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 estas.

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 razonables posibles, cuya existencia será confirmada

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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.

3.6. Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos provenientes de los servicios aduaneros en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y el servicio se proporcionó.

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.

3.7. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

3.7.1. Impuesto a la renta corriente.- El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este ultimo se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2015 y 2014, el impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo calculado.

3.7.2. Impuesto a la renta diferida.- El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que ese espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

El impuesto a la renta diferidosactivos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

NOTA A

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen comparativo del Efectivo y equivalentes de efectivo, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	(1)	\$ 150,00	\$ 150,00
Bancos	(2)	\$ 1.656,67	\$ 462,07
Suman		<u>\$ 1.806,67</u>	<u>\$ 612,07</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, la caja corresponde a fondo fijo de Caja Chica que se utiliza para hacer pagos menores.
(2) y los bancos corresponden a depósitos en cuenta corriente en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

DETALLE	VALOR	TIPO
Caja Chica	\$ 150,00	
Banco del Pacifico	\$ 104,19	Cuenta Corriente
Banco Internacional	\$ 1.552,48	Cuenta Corriente
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>\$ 1.806,67</u> =====	

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

NOTA B

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Un resumen comparativo de las cuentas por cobrar clientes, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes	(1)	\$ 27.758,21	\$ 52.890,67
Provisión Cuentas Incobrables	(2)	\$ (5.846,88)	\$ (5.214,37)
Suman		<u>\$ 21.911,33</u>	<u>\$ 46.676,30</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a ventas al por mayor de útiles de oficina.

Al 31 de diciembre del 2017, no hay deterioro en las cuentas de los clientes.

(2) El Movimiento comparativo de la provisión de cuentas incobrables, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial		\$ 5.214,37	\$ 14.657,34
Gasto del Año		\$ 1.023,60	\$ 4.967,28
Baja en Cuenta Clientes		\$ (391,09)	
		<u>\$ 5.846,88</u>	<u>\$ 19.624,62</u>

NOTA C

CREDITO TRIBUTARIO DE I.V.A.

Un resumen comparativo del crédito tributario de I.V.A., es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
C.T. I.V.A. en Compras	(1)	\$ 168,07	\$ 540,14

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

C.T. Retención 30% I.V.A. en Ventas	(1) \$	46,38	\$	208,57
Suman	\$	<u>214,45</u>	\$	<u>748,71</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 el crédito tributario por I.V.A. se origina en la compra de bienes y por las retenciones en la fuente de I.V.A. en Ventas que realizan los Contribuyentes Especiales.

NOTA D

CREDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen comparativo del crédito tributario de impuesto a la renta, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>		<u>2016</u>
C.T.de Impuesto a la Renta años anteriores (1)	\$	-	\$	-
C.T. Retenciones en la Fuente I.Renta (2)	\$	2.419,00	\$	1.907,04
C.T.Anticipo de Impuesto a la Renta	\$	330,72	\$	478,92
Suman	\$	<u>2.749,72</u>	\$	<u>2.385,96</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, no registra crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores.
- (2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al crédito tributario por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta que realizaron los clientes.
- (3) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al crédito tributario por Anticipo de Impuesto a la Renta pagado en Julio y septiembre.

NOTA E

INVENTARIO

Un resumen comparativo del Inventario Final de Productos Disponible para la Venta es el siguiente:

OSAKA S.A.**Notas a los Estados Financieros**
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Marcadores - Snowman	(1) \$	79.341,62	\$ 121.326,35
Tinta - Snowman	(1) \$	5.369,13	\$ 10.439,63
Borradores - Snowman	(1) \$	758,24	\$ 2,83
Bolígrafos - Snowman	(1) \$	1.003,58	\$ 3.046,65
Resaltadores - Snowman	(1) \$	4.119,23	\$ 20.273,74
Total Inventario Final de Productos		<u>\$ 90.591,80</u>	<u>\$ 155.089,20</u>
(+) Inventario en Tránsito	(2) \$	151.270,64	-
Total Inventario al 31/12/2017		<u>\$ 241.862,44</u>	<u>\$ 155.089,20</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al Inventario de Productos de la Línea Snowman importados de Japón a SEIKO SEISAKUSHO.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la Importación en Tránsito de Productos Snowman De Japón del Pedido#7109.

NOTA F**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen comparativo de las otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos a Empleados	(1) \$	10.181,27	\$ 8.348,09
Préstamos Relacionados	(2) \$	64.000,00	\$ -
Otras Cuentas por Cobrar	(3) \$	6.386,81	\$ 6.386,81
Suman		<u>\$ 80.568,08</u>	<u>\$ 14.734,90</u>

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días, de conformidad al siguiente detalle:

EMPLEADOS	VALOR
Alejandro Maldonado Silva	\$ 196,50
Carlos Constante Dominguez	\$ 3,80
José Alvarado Mejía	\$ 8.783,96
Alfredo Cayampe Merejildo	\$ 50,22
Julio Rodríguez Yagual	\$ 950,49
Leumin Soledispa Soledispa	\$ 196,30
Total Préstamos a Empleados	\$ 10.181,27

- (2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a préstamos temporales a compañías relacionadas, de conformidad al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR
Valero & Valero Servicios Logísticos S.A.	\$ 19.000,00
Brodi S.A.	\$ 45.000,00
Total Préstamos Relacionados	\$ 64.000,00

- (3) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a cuentas por cobrar por saldos de deudas en liquidaciones de haberes y demás cuentas varias por cobrar.

NOTA G

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen comparativo de otros activos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31, 2017 2016

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Otros Activos Corrientes	(1)	\$ 1.400,00	\$ 1.400,00
Suman		\$ 1.400,00	\$ 1.400,00

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a depósito en garantía por alquiler de bodega a la Sociedad de Beneficencia de Señoras de Guayaquil.

NOTA H

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen comparativo de propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Maquinarias y Equipos	(1)	\$ 179,20	\$ 179,20
Equipos de Computación	(1)	\$ 1.530,54	\$ 1.214,75
Total propiedad, planta y equipo		\$ 1.709,74	\$ 1.393,95
(-) Depreciación Acumulada		\$ (1.098,05)	\$ (924,36)
Total, neto		\$ 611,69	\$ 469,59

(1) Al 31/12/2017 corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad:

MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Tipo de depreciación línea recta - 10 años.

Saldo Inicial	\$	179,20
Valor Residual	\$	8,96
Compras Acumuladas	\$	-
Depreciación Acumulada	\$	17,04
Importe en libro depreciable Maquinarias y Equipos al 31/12/16	\$	153,20
<u>Año 2017</u>		

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Compras de Activos	\$	-
Valor Residual	\$	-
Importe en libro depreciable neto Maquinarias y Equipos al 31/12/17	\$	153,20
Ventas y/o bajas, neto	\$	-
Transferencia	\$	-
Gastos de depreciación	\$	17,04
Costo Histórico	\$	179,20
Depreciación Acumulada al 31/12/17	\$	34,08
Importe en libro depreciable Maquinarias y Equipos al 31/12/2017	\$	145,12

EQUIPOS DE COMPUTACIÓN

Tipo de depreciación línea recta - 3 años.

Saldo Inicial	\$	1.214,75
Valor Residual	\$	53,75
Compras Acumuladas	\$	-
Depreciación Acumulada	\$	907,32
Importe en libro depreciable Equipos de Cómputo al 31/12/16	\$	253,68
<u>Año 2017</u>		
Compras de Activos	\$	315,79
Valor Residual	\$	-
Importe en libro depreciable neto Equipos de Cómputo al 31/12/17	\$	569,47
Ventas y/o bajas, neto	\$	-
Transferencia	\$	-
Gastos de depreciación	\$	156,65
Costo Histórico	\$	1.530,54
Depreciación Acumulada al 31/12/17	\$	1.063,97
Importe en libro depreciable Equipos de Cómputo al 31/12/2017	\$	466,57

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

RESUMEN IMPORTE EN LIBROS DEPRECIABLE AL 31/12/2017

Importe en libro depreciable Maquinarias y Equipos al 31/12/2017	\$	145,12
Importe en libro depreciable Equipos de Cómputo al 31/12/2017	\$	466,57
TOTAL IMPORTE EN LIBRO DEPRECIABLE AL 31/12/17	\$	<u>611,69</u>

NOTA I

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen comparativo de las Cuentas y Documentos por pagar Comerciales, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos x Pagar Comerciales(1) \$	66.412,44	\$ 66.938,03
Suman	<u>\$ 66.412,44</u>	<u>\$ 66.938,03</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar proveedores corresponden a las adquisiciones de bienes y servicios nacionales que la compañía utiliza para el giro del negocio, las mismas que no generan intereses.

NOTA J

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen comparativo de Otras Cuentas por pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Pagar	(1) \$ 19.330,61	\$ 62.363,04
Suman	<u>\$ 19.330,61</u>	<u>\$ 62.363,04</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, las otras cuentas por pagar se desglosa conforme al siguiente detalle:

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

DETALLE	VALOR
Sobregiro Bancario	\$ 14.127,52
Sueldos por Pagar	\$ 4.809,08
Brodi S.A.	\$ 394,01
Total Otras cuentas por pagar al 31/12/17	<u>\$ 19.330,61</u>

NOTA K

OBLIGACIONES BANCARIAS - CORTO PLAZO

Un resumen comparativo de Obligaciones Bancarias, es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Obligaciones Bancarias Corrientes (1)	\$ 144.871,92	\$ -
Suman	<u>\$ 144.871,92</u>	<u>\$ -</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a obligación corriente con el Banco Internacional por la apertura de Cartas de Crédito#121718073-121718075 que corresponden a la Importación del Pedido#7109.

NOTA L

IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen comparativo de Impuestos por Pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Impuestos por Pagar (1)	\$ 1.926,64	\$ 4.182,27
Suman	<u>\$ 1.926,64</u>	<u>\$ 4.182,27</u>

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a las obligaciones fiscales a ser canceladas en el año 2018, de conformidad al siguiente detalle:

DETALLE		VALOR
I.V.A. en Ventas por Pagar	- Formulario 104	\$ 1.257,86
Retención en la Fuente 1%	- Formulario 103	\$ 9,00
Retención en la Fuente 2%	- Formulario 103	\$ 15,10
Impuesto a la Renta del Personal	- Formulario 103	\$ 644,68
Total Impuestos por Pagar al 31/12/17		<u>\$ 1.926,64</u>

NOTA M

22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Un resumen comparativo del 22% Impuesto a la Renta por Pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
22% Impuesto a la Renta por Pagar	(1)	\$ 965,06	\$ 2.597,52
Suman		<u>\$ 965,06</u>	<u>\$ 2.597,52</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al impuesto a la renta por pagar calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

DETALLE	VALOR
Utilidad Operacional	\$ 5.003,76
15% Participación Trabajadores	\$ 750,56
Utilidad después de Participación Trabajadores	<u>\$ 4.253,20</u>
(+) Gastos no deducibles	\$ 133,43
(-) Amortización pérdida de ejercicios anteriores	\$ -

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Base Imponible o Utilidad Gravable	\$ 4.386,63
= 22% Impuesto Causado	\$ 965,06

NOTA N

15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR

Un resumen comparativo de 15% Participación Trabajadores por Pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15% Participación Trabajadores por Pagar (1) \$	750,56	\$ 548,93
Suman	<u>\$ 750,56</u>	<u>\$ 548,93</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la participación en las utilidades de la compañía y a ser distribuidas a los trabajadores de conformidad con el código de trabajo en abril 2018:

DETALLE	VALOR
Utilidad Operacional	\$ 5.003,76
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ 750,56
Utilidad después de Participación Trabajadores	<u>\$ 4.253,20</u>

NOTA Ñ

IESS POR PAGAR

Un resumen comparativo de Obligaciones con el IESS, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IESS por Pagar (1) \$	2.458,60	\$ 2.549,12

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Suman	\$ 2.458,60	\$ 2.549,12
-------	-------------	-------------

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS de conformidad al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR
Aporte Individual 9.45%	\$ 753,62
Aporte Patronal 11.15%	\$ 889,22
IECE - SECAP 1%	\$ 79,76
Préstamos Quirografarios	\$ 736,00
Total IESS por Pagar	\$ 2.458,60

NOTA O

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un resumen comparativo de Beneficios Sociales por Pagar, es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Beneficios Sociales por Pagar (1)	\$ 45.483,30	\$ 17.300,71
Suman	\$ 45.483,30	\$ 17.300,71

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a las leyes del Ecuador según el siguiente detalle:

DETALLE	VALOR
Décimo Tercer Sueldo	\$ 311,58
Décimo Cuarto Sueldo	\$ 2.426,25
Vacaciones	\$ 15.260,47
Provisión Desahucio	\$ 27.485,00

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Total Beneficios Sociales por Pagar \$ 45.483,30

NOTA P
CAPITAL

Un resumen comparativo de la provisión para jubilación y desahucio, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital suscrito y/o asignado	(1)	\$ 400,00	\$ 400,00
Suman		<u>\$ 400,00</u>	<u>\$ 400,00</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por US\$800 en acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas, de conformidad al siguiente detalle:

DETALLE	CAPITAL ACCIONARIO	%
Ricardo Aparicio Valero Macias	\$ 400,00	50%
Luiggi Ivan Arias Lazo	\$ 400,00	50%
Total Capital	<u>\$ 800,00</u>	<u>100%</u>

NOTA Q
RESERVA LEGAL

Un resumen comparativo de la reserva legal es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	(1)	\$ 403,94	\$ 403,94
Suman		<u>\$ 403,94</u>	<u>\$ 403,94</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, no registra ningún incremento en la reserva legal.

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA R

UTILIDADES NO DISTRIBUIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES

Un resumen comparativo de utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores es el siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Utilidad no distrib.de Ejercicios Anteriores(1)	\$ 64.433,17	\$ 63.920,09
Suman	\$ 64.433,17	\$ 63.920,09

(1) El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, ect. de conformidad al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR
Saldo Inicial 2008	-
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2008 a utilidades no distribuidas	\$ 21.010,47
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2009 a utilidades no distribuidas	\$ 3.635,45
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2010 a utilidades no distribuidas	\$ 11.935,58
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2011 a utilidades no distribuidas	\$ 11.518,39
Resultado Acumulado por Adopción por Primera Vez de las NIIF Año 2012	\$ (2.241,48)
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2012 a utilidades no distribuidas	\$ 4.478,22
Corrección de Error Años Anteriores	\$ (2.027,91)
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2013 a utilidades no distribuidas	\$ 10.501,51

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2014 a utilidades no distribuidas	\$	4.860,21
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2015 a utilidades no distribuidas	\$	249,65
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2016 a utilidades no distribuidas	\$	513,08
Saldo Utilidades no distribuidas de Ejercicios Anteriores al 31/12/17	\$	<u>64.433,17</u>

NOTA S
UTILIDAD DEL EJERCICIO

Un resumen comparativo de utilidad del ejercicio es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>		<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	(1)	\$ 3.288,14	\$	513,08
Suman		<u>\$ 3.288,14</u>	\$	<u>513,08</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a la utilidad del ejercicio 2017 de conformidad al siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
Utilidad Operacional	\$ 5.003,76
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ (750,56)
(-) 22% Impuesto a la Renta	\$ (965,06)
Utilidad neta del ejercicio 2017	\$ 3.288,14
Mas:	
Utilidad neta del ejercicio 2016 saldo inicial	\$ 513,08
Menos:	
Reclasificación de la utilidad año 2016 a utilidades no distribuidas	\$ (513,08)
Saldo al cierre del ejercicio 2017	<u>\$ 3.288,14</u>

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

NOTA T

INGRESOS

Un resumen comparativo de Ingresos es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de Servicios	(1) \$	246.158,87	\$ 204.445,73
Otros Ingresos	(2) \$	24.870,86	\$ 42.621,74
Suman		<u>\$ 271.029,73</u>	<u>\$ 247.067,47</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a Ventas al por Mayor de Útiles de Oficina.

(2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a Utilidad por Diferencial Cambiario en pago Carta de Crédito para importación Línea de productos Snowman desde Japón (Yenes).

NOTA U

COSTOS Y GASTOS

Un resumen comparativo de Costos y Gastos es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Venta	(1) \$	106.118,64	\$ 103.539,92
Gastos Operacionales	(2) \$	159.458,22	\$ 139.570,42
Gastos Financieros	(3) \$	449,11	\$ 297,60
Suman		<u>\$ 266.025,97</u>	<u>\$ 243.407,94</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, el costo de venta es de conformidad al siguiente detalle:

COSTO DE VENTA

Diciembre 31,		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario Inicial de bienes no producidos	\$	155.089,20	\$ 258.629,12

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

(+)Compras Netas Locales/bienes no producidos	\$ -	\$ -
(+)Importación de Bienes	\$ 41.621,24	\$ -
(-)Inventario Final	\$ 90.591,80	\$ 155.089,20
Total Costo de Venta	\$ 106.118,64	\$ 103.539,92

(2) Al 31 de diciembre del 2017, los gastos operacionales es de conformidad al siguiente detalle:

GASTOS OPERACIONALES

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	\$ 95.950,00	\$ 94.965,20
Beneficios Sociales, indemnizaciones	\$ 16.173,01	\$ 13.584,85
Aportes a la Seguridad Social (Incluido F.Reserva)	\$ 14.882,37	\$ 14.893,58
Honorarios Profesionales	\$ -	\$ 200,00
Depreciación, propiedad, planta y equipo	\$ 173,69	\$ 404,04
Provisión Cuentas Incobrables	\$ 1.023,60	\$ 938,30
Promoción y Publicidad	\$ 11.775,00	\$ 11.091,20
Transporte	\$ 2.453,63	\$ 1.405,90
Combustible y lubricantes	\$ -	\$ 272,37
Gastos de Viaje	\$ 691,82	\$ -
Alquiler de oficina	\$ 8.760,00	\$ 8.786,11
Suministros y materiales	\$ 607,06	\$ 406,06
Mantenimiento y reparaciones	\$ 2.662,60	\$ -
Seguros	\$ 622,32	\$ 756,46
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 627,37	\$ 746,15
Iva Cargado al Gasto	\$ 91,84	\$ 81,27
Servicios básicos	\$ 1.728,02	\$ 1.748,55
Otros Servicios	\$ 1.235,89	\$ 653,95
Total Gastos Operacionales	\$ 159.458,22	\$ 139.570,42

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

(3) Al 31 de diciembre del 2017, los gastos financieros es de conformidad al siguiente detalle:

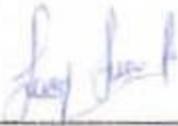
GASTOS FINANCIEROS

Diciembre 31,	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones Bancarias	\$ 449,11	\$ 297,60
Total Gastos Financieros	\$ 449,11	\$ 297,60

NOTA V

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.



Arias Lazo Luiggi
Gerente General



José Alvarado Mejía
Contador General