

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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 asigno el Registro Único de Contribuyentes No.099253617900.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, código Civil, Laboral, Tributario, Código de la Producción, Comercio e Inversiones, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

**1.3. Aprobación de los estados financieros. -** Los estados financieros de la Compañía para el período terminado al 31 de diciembre del año 2019, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 30 de marzo del 2020 por la Junta de Accionistas.

**1.4. Entorno económico. -** Durante los años 2019 y 2018 Ecuador ha tenido dificultades para adaptarse a la disminución de los precios de petróleo, esto se debe al cumplimiento de las cuotas establecidas en el acuerdo firmado con la OPEP, en octubre 2019 se anuncia la salida de este organismo a partir del 01/01/2020 debido a los problemas fiscales a los que se enfrenta, el país está tratando de elevar su producción de crudo para aumentar sus ingresos.

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Entre enero y diciembre 2019, la empresa pública Petroamazonas y las firmas privadas explotaron en promedio 531.000 barriles diarios con relación al año 2018 que la producción promedio alcanzó un pico de 517.000 barriles diarios.

La producción nacional de petróleo en el año 2019 alcanzó los 193.8 millones de barriles, un incremento del 2.7% con respecto al año 2018 que fue de 188.8 millones de barriles. La producción del último trimestre del 2019 se vio afectada por las movilizaciones ocurridas a escala nacional en octubre 2019 por la eliminación del subsidio al combustible que ocasionaron pérdidas alrededor de los US\$800 millones en la economía, pese a esto se observó un aumento en la producción de Petroamazonas EP DE 4.4%, al pasar de 146,35 millones de barriles de crudo en 2018 a 152,86 millones en 2019.

Según las cifras del BCE, la economía ecuatoriana (PIB) en el año 2019 registro un crecimiento del 0.1%, el crecimiento leve de la economía responde al aumento del gasto de consumo final de los hogares de 1.5% y al incremento de las exportaciones de bienes y servicio del 5.2%.

Las exportaciones de bienes y servicios presentaron un incremento de 5.2% respecto al año 2018, entre los principales productos que mostraron un comportamiento positivo estuvieron: el camarón elaborado 15.6%, pescado y otros productos acuáticos 4.1% y petróleo crudo 7.7%.

En el 2019 las exportaciones de petróleo fueron de 139.82 millones de barriles por un valor de US\$7,731.16 millones, a un precio promedio trimestral de US\$55.3 por barril, cifras superiores en volumen (7.8%), pero inferiores en valor (1.6%) y en precio (8.7%) a los comercializados durante el año 2018.

En cuanto a las cifras que se refieren al empleo según el INEC de forma general el desempleo creció de manera mínima al pasar de 3.7% en diciembre 2018 a 3.8% en diciembre 2019.

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

La inversión extranjera directa en Ecuador para el 2019 fue de US\$966.2 millones, monto inferior al registrado en el año 2018 en US\$1,455.70 millones según el (BCE).

Cabe indicar que según informe del INEC la inflación anual a diciembre 2019 cerro -0.07% mientras que en el último mes del 2018 alcanzó el 0.27%. La canasta básica familiar en diciembre 2019 alcanzó un valor de US\$715.08 y la canasta vital en US\$506.97, mientras que el ingreso familiar fue de US\$735.47.

El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales, la reducción del tamaño del estado, obtención de financiamiento externo en mejores condiciones de plazo y tasa de interés, optimización cuidadosa y gradual de los subsidios a los combustibles, reformas fiscales entre otros puntos contemplados en el Plan de Prosperidad 2018-2021 presentado por el Gobierno Nacional.

## 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 (NIIF 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.

**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

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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 NIFF 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 NIFF 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.

#### **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

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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. Las cuentas por cobrar se originan por ventas que se realizan en condiciones de contado y no generan intereses y las cuentas por pagar se realizan en condiciones normales de crédito y tampoco 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 pérdidas 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.

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.

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de las propiedades y equipos del adquiriente 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 coto 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.

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

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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. Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas de han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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) 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

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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 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

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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 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 por pagar corriente y el impuesto diferido.

**3.7.1. Impuesto a la renta corriente.-** El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son grabables o deducibles.

En el año 2018 y 2019, el pasivo de la Compañía del impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa del 25% sobre las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

A partir del año 2018 la Ley de Fomento Productivo redujo la tasa del Impuesto a la Renta del 25% al 22% que deben pagar las micro, pequeñas y medianas empresas y todos aquellos establecimientos que se dedican al negocio de la exportación, esto aplica cuando los ingresos son menores a US\$300.000,00.

3.7.2. **Impuesto diferido.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del periodo que se informa.

#### 4. Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación económica, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera y en agosto 2018 su respectivo reglamento su respectivo reglamento. A continuación se detallan los aspectos más importantes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

utilizadas o se constituyeron en exceso, deberán reversarse contra ingresos gravados o exentos, en la misma proporción respectivamente.

- Se establece como diferencia temporaria y generarán un impuesto diferido, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 01 de enero del 2018, el cual podrán ser utilizado para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.
- Tasa de impuestos a la renta diferenciada:
  - 25% para contribuyentes en general.
  - 28% para sociedades con accionistas residentes en paraísos fiscales o de regímenes de menor imposición y/o preferentes con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital.
  - 25% - 28% para sociedades con accionistas residentes en paraísos fiscales o de regímenes de menor imposición y/o preferentes con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, inferior al 50% del capital.
  - 28% cuando la composición accionaria no fue reportada a la Administración tributaria o fue incompleta; y,
  - 22% para exportadores habituales, micro y pequeñas empresas.

#### NOTA A

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

Diciembre 31,		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	(1)	\$ 150,00	\$ 150.00
Bancos	(2)	\$ 3,743.09	\$ 484.50
Suman		<u>\$ 3,893.09</u>	<u>\$ 634.50</u>

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, 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 Pacífico	\$ 104,19	Cuenta Corriente
Banco Bolivariano	\$ 1,313.61	Cuenta Corriente
Banco del Pichincha	\$ 2,216.54	Cuenta Corriente
Banco Internacional	\$ 108.75	Cuenta Corriente
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>\$ 3,893.09</b>	

#### NOTA B

#### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

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

Diciembre 31,		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	(1)	\$ 33,431.53	\$ 28,962.65
Provisión Cuentas Incobrables	(2)	\$ (6,218.13)	\$ (6,218.13)
<b>Suman</b>		<b>\$ 27,213.40</b>	<b>\$ 22,744.52</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a ventas al por mayor de útiles de oficina.

Al 31 de diciembre del 2019, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial		\$ (6,218.13)	\$ (5,846.88)
Gasto del Año		\$ -	\$ ( 371.25)

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Baja en Cuenta Clientes	\$ -	\$ -
	<u>\$ (6,218.13)</u>	<u>\$ (6,218.13)</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>2019</u>	<u>2018</u>
C.T. I.V.A. en Compras	(1) \$ 108.11	\$ 49.66
C.T. Retención 30% I.V.A. en Ventas	(1) \$ 75.43	\$ 115.03
Suman	<u>\$ 183,54</u>	<u>\$ 164.69</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	(1) \$ 3,258.28	\$ 2,419.00
Impuesto a la Renta por pagar Año 2017	\$ -	\$ (634.34)
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ -	\$ -
C.T. Retenciones en la Fuente I.Renta 2018	\$ -	\$ 2,068.28
Impuesto a la Renta por pagar Año 2018	\$ -	\$ (594.66)
C.T. Retenciones en la Fuente I.Renta 2019 (2)	\$ 1,372.71	\$ -
Impuesto a la Renta por pagar Año 2019	\$ 286.87	\$ -
Suman	<u>\$ 4,344.12</u>	<u>\$ 3,258.28</u>

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, registra crédito tributario de impuesto a la renta de años anteriores.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al crédito tributario por Retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta que realizaron los clientes.

**NOTA E**  
**INVENTARIO**

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

Diciembre 31,		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marcadores - Snowman	(1) \$	89,523.91	\$ 152,434.47
Tinta - Snowman	(1) \$	10,228.36	\$ 15,689.11
Borradores - Snowman	(1) \$	640.98	\$ 2,172.93
Bolígrafos - Snowman	(1) \$	527.43	\$ 700.17
Resaltadores - Snowman	(1) \$	3,261.62	\$ 4,121.61
Total Inventario Final de Productos	\$	<u>104,182.30</u>	<u>\$ 175,118.29</u>
(+) Inventario en Tránsito - Snowman	(2) \$	79,640.92	\$ -
(+) Inventario en Tránsito - Lámpara		242.00	
Total Inventario al 31/12/2019	\$	<u>184,065.22</u>	<u>\$ 175,118.29</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al Inventario de Productos de la Línea Snowman importados de Japón a SEIKO SEISAKUSHO.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, había Importación en Tránsito de Productos Snowman De Japón Pedido#7110.

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

#### NOTA F

##### OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Diciembre 31,	2019	2018
Préstamos a Empleados	(1) \$ 9,265.66	\$ 6,632.46
Préstamos Relacionados	\$ -	\$ 80,116.42
Otras Cuentas por Cobrar	(2) \$ 17,419.62	\$ 17,419.62
<b>Suman</b>	<b>\$ 26,685.28</b>	<b>\$ 104,168.50</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, 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
José Alvarado Mejía	\$ 7,079.21
Alfredo Cayampe Merejildo	\$ 367.03
Julio Rodríguez Yagual	\$ 1,109.29
Severo Almeida Semes	\$ 150.76
Leumin Soledispa Soledispa	\$ 311.65
Mercedes Mosquera Tello	\$ 247.72
<b>Total Préstamos a Empleados</b>	<b>\$ 9,265.66</b>

(2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a cuentas varias por cobrar.

#### NOTA G

##### OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Diciembre 31,		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Activos Corrientes	(1)	\$ 1,400.00	\$ 1,400.00
Suman		<u>\$ 1,400.00</u>	<u>\$ 1,400.00</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinarias y Equipos	(1)	\$ 1,509.20	\$ 1,509.20
Equipos de Computación	(1)	\$ 1,530.54	\$ 1,530.54
Total propiedad, planta y equipo		<u>\$ 3,039.74</u>	<u>\$ 3,039.74</u>
(-) Depreciación Acumulada		<u>\$ (1,846.35)</u>	<u>\$ (1,413.83)</u>
Total, neto		<u>\$ 1,193.39</u>	<u>\$ 1,625.91</u>

(1) Al 31/12/2019 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	<u>\$ 153.20</u>
<u>Año 2017</u>	
Compras de Activos	\$ -

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

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
<u>Año 2018</u>		
Compras de Activos	\$	1,330.00
Valor Residual	\$	-
Importe en libro depreciable neto Maquinarias y Equipos al 31/12/18	\$	1,475.12
Ventas y/o bajas, neto	\$	-
Transferencia	\$	-
Gastos de depreciación	\$	17.04
Costo Histórico	\$	1,509.20
Depreciación Acumulada al 31/12/18	\$	51.12
Importe en libro depreciable Maquinarias y Equipos al 31/12/2018	\$	1,458.08
<u>Año 2019</u>		
Compras de Activos	\$	-
Valor Residual	\$	-
Importe en libro depreciable neto Maquinarias y Equipos al 31/12/19	\$	1,458.08
Ventas y/o bajas, neto	\$	-
Transferencia	\$	-
Gastos de depreciación	\$	327.28
Costo Histórico	\$	1,509.20
Depreciación Acumulada al 31/12/19	\$	378.40

OSAKA S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Importe en libro depreciable Maquinarias y Equipos al 31/12/2019 \$ 1,130.80

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

Año 2017

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

Año 2018

Compras de Activos	\$	-
Valor Residual	\$	-

---

Importe en libro depreciable neto Equipos de Cómputo al 31/12/18	\$	466.57
Ventas y/o bajas, neto	\$	-
Transferencia	\$	-
Gastos de depreciación	\$	298.74
Costo Histórico	\$	1,530.54

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

Depreciación Acumulada al 31/12/18	\$	1,362.71
		-----
Importe en libro depreciable Equipos de Cómputo al 31/12/2018	\$	167.83
<u>Año 2019</u>		
Compras de Activos	\$	-
Valor Residual	\$	-
		-----
Importe en libro depreciable neto Equipos de Cómputo al 31/12/19	\$	167.83
Ventas y/o bajas, neto	\$	-
Transferencia	\$	-
Gastos de depreciación	\$	105.24
Costo Histórico	\$	1,530.54
Depreciación Acumulada al 31/12/19	\$	1,467.95
		-----
Importe en libro depreciable Equipos de Cómputo al 31/12/2019	\$	62.59
<u>RESUMEN IMPORTE EN LIBROS DEPRECIABLE AL 31/12/2019</u>		
Importe en libro depreciable Maquinarias y Equipos al 31/12/2019	\$	1,130.80
Importe en libro depreciable Equipos de Cómputo al 31/12/2019	\$	62.59
		-----
TOTAL IMPORTE EN LIBRO DEPRECIABLE AL 31/12/19	\$	1,193.39
		-----
		=====

**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>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y Documentos x Pagar Comerciales (1) \$	3,548.48	\$ 56,061.99
	-----	-----
Suman	\$ 3,548.48	\$ 56,061.99
	-----	-----

OSAKA S.A.

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Pagar	(1) \$ 147,069.48	\$ 13,798.53
Suman	<u>\$ 147,069.48</u>	<u>\$ 13,798.53</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, las otras cuentas por pagar se desglosa conforme al siguiente detalle:

**RELACIONADOS:**

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
VYO Cargo S.A.	\$ 20.25
Valero y Ochoa C.A.	\$ 1,183.12
Valero & Valero Servicios Logísticos S.A.	\$ 22,151.20
Brodi S.A.	\$ 58,396.74
PLS Plataforma Logística Sustentable S.A.	\$ 2,000.00
Total Otras cuentas por pagar al 31/12/19	<u>\$ 83,751.31</u> =====

**NO RELACIONADOS:**

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
Provedora Onerom S.A.	\$ 417.15
Leumin Soledispa Soledispa	\$ 51.22

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Dolores Enriquez Martínez	\$	397.50
Diners Club Internacional	\$	6,504.95
Carlos Constantes Dominguez	\$	39.75
José Miguel Ledesma	\$	55,907.60
Total Otras cuentas por pagar al 31/12/19	\$	<u>63,318.07</u>

#### NOTA K

##### OBLIGACIONES BANCARIAS - CORTO PLAZO

Un resumen comparativo de Obligaciones Bancarias, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones Bancarias Corrientes	(1) \$	-	\$ 143,500.00
Suman	\$	<u>-</u>	<u>\$ 143,500.00</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la obligación corriente con el Banco Internacional que corresponden a la renovación de préstamo realizado en Noviembre 2018 fue pagado.

#### NOTA L

##### IMPUESTOS POR PAGAR

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

Diciembre 31,		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por Pagar	(1) \$	2,997.92	\$ 1,141.73
Suman	\$	<u>2,997.92</u>	<u>\$ 1,141.73</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a las obligaciones fiscales a ser canceladas en el año 2018, de conformidad al siguiente detalle:

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

DETALLE		VALOR
I.V.A. en Ventas por Pagar	- Formulario 104	\$ 2,832.75
Retención en la Fuente 2%	- Formulario 103	\$ 4.00
Impuesto a la Renta del Personal	- Formulario 103	\$ 161.17
Total Impuestos por Pagar al 31/12/19		<u>\$ 2,997.92</u> =====

#### NOTA M

#### IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

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

Diciembre 31,	2019	2018
Impuesto a la Renta por Pagar (1)	\$ -	\$ -
Suman	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la compañía genero crédito a favor para el siguiente año 2019, calculado de conformidad a las Leyes Fiscales del país.

DETALLE	VALOR
Utilidad Operacional	\$ 1,534.08
15% Participación Trabajadores	\$ 230.11
Utilidad después de Participación Trabajadores	<u>\$ 1,303.97</u>
(+) Gastos no deducibles	\$ -
(-) Amortización pérdida de ejercicios anteriores	\$ -
Base Imponible o Utilidad Gravable	<u>\$ 1,303.97</u>
= 22% Impuesto Causado	\$ 286.87
(-)Crédito tributario retenciones impuesto a la renta años anteriores	\$ 3,258.28
(-) Crédito tributario retenciones impuesto a la renta clientes 2019	\$ 1,372.71

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Saldo A Favor Aplicarse Año 2020 \$ (4,344.12)

**NOTA N**

**15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR**

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

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
15% Participación Trabajadores por Pagar (1) \$	230.11	\$ 468.76
Suman	<u>\$ 230.11</u>	<u>\$ 468.76</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, 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 2020:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
Utilidad Operacional	\$ 1,534.08
15% Participación Trabajadores	\$ 230.11
Utilidad después de Participación Trabajadores	<u>\$ 1,303.97</u>

**NOTA Ñ**

**IESS POR PAGAR**

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

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IESS por Pagar (1) \$	2,307.88	\$ 2,419.96
Suman	<u>\$ 2,307.88</u>	<u>\$ 2,419.96</u>

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

(1) Al 31 de diciembre del 2019, no registra ningún incremento en la reserva legal.

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,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad no distrib.de Ejercicios Anteriores (1) \$	69,782.97	\$ 67,721.31
Suman	<u>\$ 69,782.97</u>	<u>\$ 67,721.31</u>

(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:

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
<b>Saldo Inicial 2008</b>	-
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

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

Corrección de Error Años Anteriores	\$ (2,027.91)
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2013 a utilidades no distribuidas	\$ 10,501.51
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
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2017 a utilidades no distribuidas	\$ 3,288.14
Reclasificación de utilidad del ejercicio año 2018 a utilidades no distribuidas	\$ 2,061.66
Saldo Utilidades no distribuidas de Ejercicios Anteriores al 31/12/19	\$ 69,782.97

**NOTA S**

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

Un resumen comparativo de utilidad del ejercicio es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del Ejercicio	(1) \$ 1,017.10	\$ 2,061.66
Suman	\$ 1,017.10	\$ 2,061.66

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a la utilidad del ejercicio 2019 de conformidad al siguiente detalle:

DESCRIPCION	VALOR
Utilidad Operacional	\$ 1,534.08
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ (230.11)
(-) 22% Impuesto a la Renta	\$ (286.87)
Utilidad neta del ejercicio 2019	\$ 1,017.10
Mas:	
Utilidad neta del ejercicio 2018 saldo inicial	\$ 2,061.66

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Menos:

Reclasificación de la utilidad año 2018 a utilidades no distribuidas	\$	(2,061.66)
		-----
Saldo al cierre del ejercicio 2019	\$	1,017.10
		=====

**NOTA T**

**INGRESOS**

Un resumen comparativo de Ingresos es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de Servicios	(1) \$	176,864.90	\$ 232,963.20
Otros Ingresos	(2) \$	36,398.45	\$ 34,935.50
		-----	-----
Suman	\$	213,263.35	\$ 267,898.70
		-----	-----

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Ventas al por Mayor de Útiles de Oficina.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a Utilidad por Diferencial Cambiario en importación en tránsito pedido#7110 compra 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>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Venta	(1) \$	72,689.11	\$ 100,416.39
Gastos Operacionales	(2) \$	124,942.73	\$ 153,702.65
Gastos Financieros	(3) \$	14,097.43	\$ 10,654.58
		-----	-----
Suman	\$	211,729.27	\$ 264,773.62
		-----	-----

(1) Al 31 de diciembre del 2019, el costo de venta es de conformidad al siguiente detalle:

## OSAKA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

#### COSTO DE VENTA

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Inicial de bienes no producidos	\$ 175,118.29	\$ 90,591.80
(+)Compras Netas Locales/bienes no producidos	\$ -	\$ -
(+)Importación de Bienes	\$ 1,753.12	\$ 184,942.88
(-)Inventario Final	\$ 104,182.30	\$ 175,118.29
Total Costo de Venta	<u>\$ 72,689.11</u>	<u>\$ 100,416.39</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019, los gastos operacionales es de conformidad al siguiente detalle:

#### GASTOS OPERACIONALES

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	\$ 74,266.68	\$ 96,096.00
Beneficios Sociales, indemnizaciones	\$ 13,663.48	\$ 15,114.46
Aportes a la Seguridad Social (Incluido F.Reserva)	\$ 12,209.78	\$ 15,026.97
Honorarios Profesionales	\$ 200.00	\$ 497.64
Depreciación, propiedad, planta y equipo	\$ 432.52	\$ 315.78
Provisión Cuentas Incobrables	\$ -	\$ 371.25
Promoción y Publicidad	\$ 4,676.00	\$ 9,900.00
Transporte	\$ 1,493.36	\$ 1,088.45
Combustible y lubricantes	\$ -	\$ -
Gastos de Viaje	\$ 2,256.31	\$ 1,284.53
Gasto de Gestión	\$ -	\$ 201.00
Alquiler de oficina	\$ 7,400.00	\$ 8,820.00
Suministros y materiales	\$ 457.50	\$ 465.75
Mantenimiento y reparaciones	\$ 2,701.10	\$ 1,264.00
Seguros	\$ 564.63	\$ 497.69
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 1,812.67	\$ 563.65
Iva Cargado al Gasto	\$ 33.83	\$ 37.59

**OSAKA S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**  
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018  
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Servicios básicos	\$ 1,543.62	\$ 1,437.67
Otros Servicios	\$ 1,231.25	\$ 720.22
Total Gastos Operacionales	<u>\$ 124,942.73</u>	<u>\$ 153,702.65</u>

(3) Al 31 de diciembre del 2019, los gastos financieros es de conformidad al siguiente detalle:

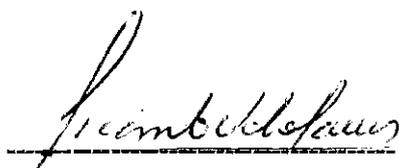
**GASTOS FINANCIEROS**

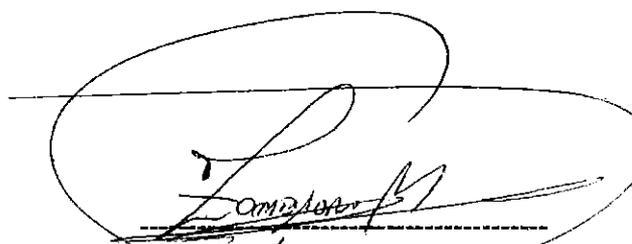
Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones Bancarias	\$ 203.45	\$ 193.02
Intereses Bancarios	\$ 13,893.98	\$ 10,461.56
Total Gastos Financieros	<u>\$ 14,097.43</u>	<u>\$ 10,654.58</u>

**NOTA V**

**EVENTOS SUBSECUENTES**

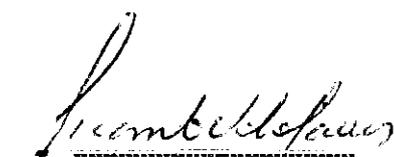
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.

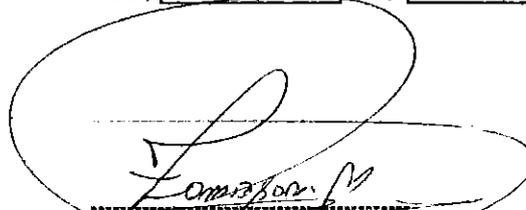
  
Ab. Ricardo Valero Macías  
Gerente General  
C.I. 0909659757

  
Miguel Zambrano Mera  
Contador General  
C.I. 0911299352

**OSAKA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
 Expresado en dólares EUA

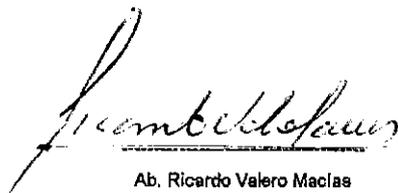
	Nota	2019	2018
<b>Activo</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	US\$ 3,893.09	US\$ 634.50
Cilentes	B	" 27,213.40	" 22,744.52
Crédito Tributario IVA	C	" 183.54	" 164.69
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	D	" 4,344.12	" 3,258.28
Inventario	E	" 184,065.22	" 175,118.29
Otras cuentas por cobrar	F	" 26,685.28	" 104,168.50
Otros Activos Corrientes	G	" 1,400.00	" 1,400.00
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>US\$ 247,784.65</b>	<b>US\$ 307,488.78</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
<b>Propiedades, planta y equipo</b>			
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	H	US\$ 1,509.20	US\$ 1,509.20
Equipos de computación	H	" 1,530.54	" 1,530.54
Depreciación acumulada	H	" (1,846.35)	" (1,413.83)
<b>Total Propiedades Planta y Equipo</b>		<b>US\$ 1,193.39</b>	<b>US\$ 1,625.91</b>
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>US\$ 1,193.39</b>	<b>US\$ 1,625.91</b>
<b>Total Activo</b>		<b>US\$ 248,978.04</b>	<b>US\$ 309,114.69</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales-proveedores	I	US\$ 3,548.48	US\$ 56,061.99
Otras cuentas por pagar	J	" 147,069.48	" 13,798.53
Obligaciones Bancarias	K	" 0.00	" 143,500.00
Impuestos por pagar	L	" 2,997.92	" 1,141.73
22% Impuesto a la renta por pagar	M	" 0.00	" 0.00
15% participación trabajadores	N	" 230.11	" 468.76
IESS por pagar	Ñ	" 2,307.88	" 2,419.96
Beneficios sociales por pagar	O	" 20,820.16	" 20,736.81
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>US\$ 176,974.03</b>	<b>US\$ 238,127.78</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Otras Cuentas por Pagar		US\$ 0.00	US\$ 0.00
Provisión jubilación		" 0.00	" 0.00
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>US\$ 0.00</b>	<b>US\$ 0.00</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>US\$ 176,974.03</b>	<b>US\$ 238,127.78</b>
<b>Patrimonio</b>			
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	" 69,782.97	" 67,721.31
Utilidad del ejercicio	S	" 1,017.10	" 2,061.66
<b>Total Patrimonio</b>		<b>US\$ 72,004.01</b>	<b>US\$ 70,986.91</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>US\$ 248,978.04</b>	<b>US\$ 309,114.69</b>

  
 Ab. Ricardo Valero Macías  
 Gerente General  
 C.I. 0909659757

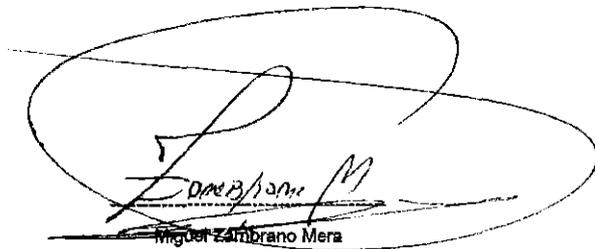
  
 Miguel Zambrano Mera  
 Contador General  
 C.I. 0911299352

**OSAKA S.A.**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
 (Expresados en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
Ventas netas locales tarifa 12%	T	US\$ 176,864.90	US\$ 232,963.20
Otros ingresos	T	" 36,398.45	" 34,935.50
<b>Total Ingresos</b>		<b>US\$ 213,263.35</b>	<b>US\$ 267,898.70</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>			
Invent Inicial de Bienes no Producidos por el sujeto pasivo	U	US\$ 175,118.29	US\$ 90,591.80
(+) 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	" 1,753.12	" 184,942.88
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	U	" <u>104,182.30</u>	" <u>175,118.29</u>
<b>Costo de Venta de Bienes</b>		<b>US\$ <u>72,689.11</u></b>	<b>US\$ <u>100,416.39</u></b>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>US\$ 140,574.24</b>	<b>US\$ 167,482.31</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS</b>			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	U	US\$ 74,266.68	US\$ 96,096.00
Beneficios sociales e indemnizaciones	U	" 13,663.48	" 15,114.46
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	U	" 12,209.78	" 15,026.97
Honorarios y Servicios Profesionales	U	" 200.00	" 497.64
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	U	" 432.52	" 315.78
Cuentas Incobrables	U	" 0.00	" 371.25
Promoción y publicidad	U	" 4,676.00	" 9,900.00
Transporte	U	" 1,493.36	" 1,088.45
Gastos de viaje	U	" 2,256.31	" 1,284.53
Gastos de Atención y agasajos	U	" 0.00	" 201.00
Arrendamientos	U	" 7,400.00	" 8,820.00
Suministros y materiales	U	" 457.50	" 465.75
Mantenimiento y reparaciones	U	" 2,701.10	" 1,264.00
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	U	" 564.63	" 497.69
Impuestos contribuciones y otros	U	" 1,812.67	" 563.65
Iva Cargado al Gasto	U	" 33.83	" 37.59
Servicios básicos	U	" 1,543.62	" 1,437.67
Otros servicios	U	" 1,231.25	" 720.22
Comisiones por Servicios Bancarios	U	" 203.45	" 193.02
Intereses Bancarios	U	" <u>13,893.98</u>	" <u>10,461.56</u>
<b>Total Gastos</b>		<b>US\$ <u>139,040.16</u></b>	<b>US\$ <u>164,357.23</u></b>
<b>Utilidad Antes de Participación Utilidades</b>		<b>US\$ 1,534.08</b>	<b>US\$ 3,125.08</b>
<b>15% Participación trabajadores</b>		<b>US\$ <u>230.11</u></b>	<b>US\$ <u>468.76</u></b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>US\$ 1,303.97</b>	<b>US\$ 2,656.32</b>
<b>Impuesto a la renta</b>		<b>US\$ <u>286.87</u></b>	<b>US\$ <u>594.66</u></b>
<b>Utilidad Integral neta del año</b>		<b>US\$ <u>1,017.10</u></b>	<b>US\$ <u>2,061.66</u></b>



Ab. Ricardo Valero Macías  
**Gerente General**  
 C.I. 0909659757



Miguel Zambrano Mera  
**Contador General**  
 C.I. 0911299352

**OSAKA S.A.**

Estado de Cambios del Patrimonio  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Expresados en dólares EUA

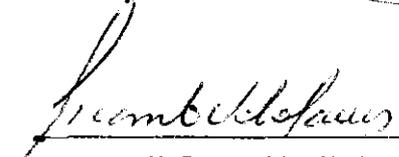
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO			
							30401	30601	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019</b>	<b>\$ 800.00</b>	<b>\$ 403.94</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 69,782.97</b>	<b>\$ 1,017.10</b>	<b>\$ 72,004.01</b>		
<b>SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR</b>	<b>\$ 800.00</b>	<b>\$ 403.94</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 67,721.31</b>	<b>\$ 2,061.66</b>	<b>\$ 70,986.91</b>		
1. Saldo del periodo inmediato anterior	\$ 800.00	\$ 403.94	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 67,721.31	\$ 2,061.66	\$ 70,986.91		
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-		
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-		
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 2,061.66</b>	<b>(\$ 1,044.56)</b>	<b>\$ 1,017.10</b>		
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	-	-	-	-	2,061.66	(2,061.66)	-		
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)	-	-	-	-	-	1,017.10	1,017.10		
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018</b>	<b>\$ 800.00</b>	<b>\$ 403.94</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 67,721.31</b>	<b>\$ 2,061.66</b>	<b>\$ 70,986.91</b>		
<b>SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR</b>	<b>\$ 800.00</b>	<b>\$ 403.94</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 64,433.17</b>	<b>\$ 3,288.14</b>	<b>\$ 68,925.25</b>		
1. Saldo del periodo inmediato anterior	800.00	403.94	0.00	0.00	64,433.17	3,288.14	68,925.25		
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-		
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-		
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$ 3,288.14</b>	<b>(1,226.48)</b>	<b>\$ 2,061.66</b>		
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	-	-	-	-	3,288.14	(3,288.14)	-		
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)	-	-	-	-	-	2,061.66	2,061.66		

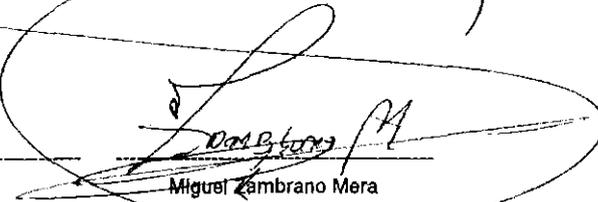
*Ricardo Valero Macías*  
Gerente General  
C.I. 0909659757

*Miguel Zambrano Méra*  
Comptador General  
C.I. 0911299352

**OSAKA S.A.**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**AL 31 de Diciembre del 2019 y 2018**  
 (Expresados en dólares EUA)

<b>DESCRIPCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRE</b>	<b>CODIGO</b>	<b>SALDOS BALANCE 2018 (En US\$)</b>	<b>SALDOS BALANCE 2017 (En US\$)</b>	
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>95</b>	<b>3,288.69</b>	<b>-1,172.17</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>146,758.59</b>	<b>1,529.75</b>	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>227,716.27</b>	<b>230,655.54</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	227,716.27	230,655.54	P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>-277,019.76</b>	<b>-198,706.71</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	-176,382.33	-37,742.26	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-	-151,773.12	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-100,637.43	-9,191.33	N
Dividendos pagados	950103	-	-	N
Dividendos recibidos	950104	-	-	P
Intereses pagados	950106	-14,087.43	-	N
Intereses recibidos	950108	-	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-594.68	-965.06	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	210,754.17	-20,454.02	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>-</b>	<b>-1,330.00</b>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-	-1,330.00	N
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>9503</b>	<b>-143,500.00</b>	<b>-1,371.92</b>	
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-143,500.00	-1,371.92	P
Pagos de préstamos	950305	-	-	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-	-	P
Dividendos pagados	950308	-	-	P
Intereses recibidos	950309	-	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	-	D
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9504</b>			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401			D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9505</b>	<b>3,258.69</b>	<b>-1,172.17</b>	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>3,893.09</b>	<b>634.50</b>	
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>				
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>1,534.08</b>	<b>3,125.08</b>	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>-36,946.93</b>	<b>-34,248.47</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	432.52	315.78	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los estados financieros	9702	-	371.25	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-36,398.45	-34,935.50	D
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-	-	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>181,190.44</b>	<b>32,853.14</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-4,488.88	-1,204.44	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	76,888.32	-24,853.88	D
(Incremento) disminución en Inventarios	9804	-8,948.03	68,744.15	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-	-	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-16,115.06	24,585.05	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	134,532.48	-8,745.30	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-497.49	-25,535.69	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-	-	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-	1,483.25	D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>146,758.59</b>	<b>1,529.75</b>	

  
 Ab. Ricardo Valero Macías  
 Gerente General  
 C.I. 0909859757

  
 Miguel Zambrano Mera  
 Contador General  
 C.I. 0911299352