

Nihon Kenko del Ecuador Cia. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de
R. L. de C. V.)

Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2017
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas NZ1-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda. (Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda. (Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.) al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis

Como se menciona en la nota 18, los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda. (Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.) continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre de 2017 la compañía generó una pérdida neta de US\$(105,845) y mantiene pérdidas acumuladas por US\$(194,204) que corresponden al 98.08% del capital social más reservas de la compañía. El art. 198 de la Ley de Compañías establece que aquellas compañías cuyas pérdidas acumuladas superen el 50% de capital social más reservas entrarán en causal de disolución. Esta situación genera dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía de continuar como Negocio en Marcha.

Otra información

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se considerarán significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestros informes adicionales, establecidos en la Resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de Valores y de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda. (Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

BDO Ecuador
Febrero 23, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador


Paul Lastuisa - Socio

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el riesgo que resulta de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

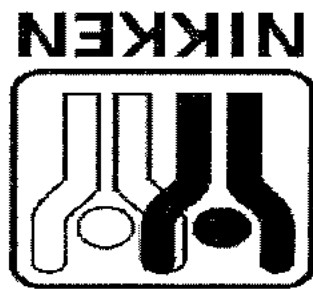
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del principio de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a llamar la atención, en nuestro informe de auditoría, sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos subyacentes en una forma que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la Administración de la Compañía con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que pudieran afectar nuestra independencia y, si es aplicable, las medidas tomadas para evitar la pérdida de independencia.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



Nihon Kenko del Ecuador Cia. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

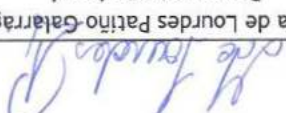
CONTENIDO:

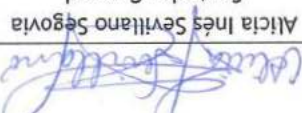
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	21

PÁGINA:

NIHON KENKO DEL ECUADOR C. LTDA.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

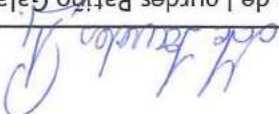
	Notas	31, 2017	31, 2016
Activos:		Diciembre	Diciembre
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	(8)	48,894	89,293
Cuentas por cobrar no relacionadas	(9)	58,523	45,027
Cuentas por cobrar relacionadas	(23)	6,381	6,543
Activos por impuestos corrientes	(14)	57,405	30,303
Inventarios	(10)	221,744	450,450
Total activos corrientes		392,947	621,616
Activos no corrientes			
Mejoras, muebles y equipos	(11)	18,334	35,972
Activos por impuestos diferidos	(14)	1,693	3,137
Otros activos no corrientes		3,009	13,080
Total activos no corrientes		23,036	52,189
Total activos		415,983	673,805
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(12)	106,775	100,790
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(23)	263,239	374,098
Pasivos por impuestos corrientes	(14)	13,858	14,558
Beneficios a los empleados	(13)	12,516	24,261
Pasivos por ingresos diferidos		12,065	16,940
Total pasivos corrientes		408,453	530,647
Pasivos no corrientes			
Beneficios a los empleados	(13)	14,711	44,494
Total pasivos		423,164	575,141
Patrimonio:			
Capital social	(15)	165,000	165,000
Reserva legal	(16)	33,000	33,000
Otros resultados integrales	(17)	(10,977)	(10,977)
Resultados acumulados	(18)	(194,204)	(88,359)
Total patrimonio neto		(7,181)	98,664
Total patrimonio neto y pasivos		415,983	673,805


María de Lourdes Patiño-Galarraga
Representante Legal


Alicia Inés Sevillano Segovia
Contador General

NIHON KENKO DEL ECUADOR C. LTDA.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos por actividades ordinarias			
Ingresos por venta de bienes	(19)	1,737,405	1,888,421
Costos de ventas	(10)	(710,039)	(749,992)
Utilidad bruta		1,027,366	1,138,429
Otros ingresos	(20)	144,966	112,864
Gastos de administración	(21)	(769,835)	(865,635)
Gastos de venta	(22)	(485,357)	(548,233)
Gastos financieros		(10,717)	(9,626)
Otros gastos		(1,090)	(5,246)
Pérdida antes de impuesto a las ganancias		(94,667)	(177,447)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(14)	(8,671)	(23,897)
Efecto de impuestos diferidos	(14)	(2,507)	(9,049)
Pérdida del ejercicio		(105,845)	(210,393)
Pérdidas actuariales	(13)	-	(15,956)
Resultado integral del período		(105,845)	(226,349)


 María de Lourdes Patiño Galarraza
 Representante Legal


 Alicia Inés Sevillano Segovia
 Contador General

NIHON KENKO DEL ECUADOR C. LTDA.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Resultados acumulados						Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidades (pérdidas) neta del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	165,000	33,000	4,979	14,772	1,501	(69,241)	150,011
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	(69,241)	-	69,241	-
Absorción de pérdidas por medio de dividendos pendientes de pago	-	-	-	175,000	-	-	175,000
Resultado integral total del año	-	-	(15,956)	-	-	(210,391)	(226,347)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	165,000	33,000	(10,977)	120,531	1,501	(210,391)	98,664
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas	-	-	-	(210,391)	-	210,391	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	(105,845)	(105,845)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	165,000	33,000	(10,977)	(89,860)	1,501	(105,845)	(7,181)


 María de Lourdes Patiño-Galarra
 Representante Legal


 Alicia Inés Segoviano
 Contador General

NIHON KENKO DEL ECUADOR C. LTDA.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,		
31, 2017	Diciembre	31, 2016
Resultado integral del periodo	(105,845)	(210,393)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto (utilizado)		
Provisión para obsolescencia de inventarios	(11,367)	10,110
Depreciación de mejoras, muebles y equipos	26,107	26,161
Baja de activos fijos	8,399	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(29,783)	5,325
Provisión para impuesto a las ganancias	8,671	23,897
Efecto de impuestos diferidos	1,444	9,050
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(13,335)	62,229
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(35,774)	67,656
Disminución en inventarios	240,073	195,348
Disminución en otros activos	10,072	-
Disminución en cuentas por pagar proveedores	(104,874)	(147,313)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(702)	(3,619)
(Disminución) aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(11,744)	6,020
Disminución en pasivos por ingresos diferidos	(4,874)	(1,826)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(23,532)	42,645
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de mejoras, muebles y equipos	(16,867)	(7,253)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	-	1,019
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(16,867)	(6,234)
(Disminución) aumento neto de efectivo en caja y bancos	(40,399)	36,411
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	89,293	52,882
Efectivo en caja y bancos al final del año	48,894	89,293

Maria de Lourdes Patiño Galarza
Representante Legal

Alicia Ines Sevillano Segovia
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad.
Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
- RUC de la entidad.
1792180619001.
- Domicilio de la entidad.
Av. Naciones Unidas y Nuñez de Vela, Edif. Metropolitana, 5to piso.
- Forma legal de la entidad.
Compañía Limitada.
- País de incorporación de la entidad.
Ecuador.
- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda., en adelante "La Compañía", fue constituida el 5 de febrero del 2009. Su objetivo principal es la compraventa, importación, exportación, fabricación, comercialización y distribución de productos para el descanso corporal, artefactos para masajes corporales y faciales, cosméticos y suplementos nutricionales, muebles, joyería, accesorios para vestir, toda clase de objetos relacionados con la tecnología de bienestar. Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 19 de febrero de 2018 y serán puestos a consideración de la Junta General de Socios de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías, la Administración espera que sean aprobados por la Junta sin cambios en dichos estados financieros.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y estarán vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018 (*)
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018 (*)
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.

Emitida en enero de 2016, establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. La Administración se encuentra evaluando el impacto del cambio de esta norma.

NIIF 16 "Arrendamientos".

Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. La Administración se encuentra evaluando el impacto del cambio de esta norma.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La Administración se encuentra evaluando el impacto del cambio de esta norma.

NIIF 9 "Instrumentos financieros".

NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	(*)	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	(*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	(*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	(*)	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros"	(*)	1 de enero de 2021

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
--------	---------------------------------

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

4.5. Efectivo en caja y bancos.

En este grupo contable se registran las partidas disponibles que no contienen riesgos significativos de cambios de valor. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.6. Cuentas por cobrar.

Representan los saldos pendientes de cobro a clientes relacionados y no relacionados y a instituciones financieras emisoras de tarjetas de crédito por ventas que se reconocen por el importe de la factura y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar clientes son a corto plazo y se miden a su valor nominal que es similar a su costo amortizado menos cualquier pérdida de valor por deterioro.

4.7. Inventarios.

En este grupo contable se registran los activos poseídos para ser vendidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos necesarios para llevar a cabo su venta.

4.8. Mejoras, muebles y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes y servicios, si y sólo si, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los activos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- los activos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Mejoras	
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

La Compañía ha estimado que al final de la vida útil no existirá un valor residual.

4.9. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocios. Se manejan en condiciones normales de negocio y se registran al valor nominal que es similar a su costo amortizado.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.10. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

4.11. Otras cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio.

Se manejan en condiciones normales de negocio y se registran al valor nominal que es similar a su costo amortizado.

4.12. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Activos financieros. - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

4.13. Baja de activos y pasivos financieros.

- **Impuesto a las ganancias diferido.** - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.
- **Impuesto a las ganancias corriente.** - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias.** - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- **Pasivos por impuestos corrientes.** - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

(Expresado en dólares)

Resumen de las Principales Políticas Contables

Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
(Subsidiaria de Nihon Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.14. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos resultantes de las nuevas mediciones de los pasivos por jubilación patronal y desahucio.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo y/o no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

4.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de productos para el descanso corporal, medio ambiente, joyería, accesorios y productos relacionados con el bienestar de los seres humanos; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

4.16. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se considerarán razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.18. Medio ambiente.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.17. Estado de flujos de efectivo.

(Expresado en dólares)

Resumen de las Principales Políticas Contables

Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
(Subsidiaria de Nihon Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Riesgo de crédito.

siguiente manera:

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la

cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones. logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar

6. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

manera prospectiva. disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información independiente mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser

manera prospectiva. anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de indica que dichas vidas o valores residuales son diferente a las estimadas amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o

impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

(Expresado en dólares)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)
Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Cuentas por Cobrar Comerciales.

La Compañía efectúa sus ventas de contado o con tarjeta de crédito; en consecuencia, el riesgo de crédito es mínimo y no se ve afectado por las características individuales de los clientes.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los principales acreedores son proveedores empresas del grupo, lo que permite disminuir el riesgo de liquidez.

Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgos de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos del Grupo.
- **Procesos de Calidad de Producto**, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado.
- **Tecnología**, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones que soportan los procesos del Grupo.
- **Infraestructura**, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

(Expresadas en dólares)

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Activos financieros medido al costo

Efectivo en caja y bancos
 Cuentas por cobrar no relacionadas
 Cuentas por cobrar relacionados

Pasivos financieros medidos al costo

Amortizado:

Valor razonable de los instrumentos financieros.

8. EFECTIVO EN CASH Y BANCOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Caja	1,000	1,000
Bancos:		
Produbanco	18,082	29,752
Pichincha	14,186	41,032
Pacífico	5,814	12,125
Guayaquil	5,374	2,822
Solidario	4,438	2,562
	48,894	89,293
	31, 2017	31, 2016
	Diciembre	Diciembre

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo en caja y bancos que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cobros tarjetas de crédito por efectivizar Comerciantes Independientes	55,603	44,811
	2,920	216
	58,523	45,027

(1) Corresponden a los saldos pendientes de cobro por ventas mediante tarjetas de crédito, las cuales se efectivizan en 8 días.

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Productos terminados comprados	168,135	323,327
Suministros o materiales a ser consumidos	20,934	28,847
Mercaderías en tránsito	32,675	109,643
	221,744	461,817

(-) Provisión por obsolescencia

	-	(11,367)
	221,744	461,817

(1) Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios, fueron como sigue:

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	11,367	1,257
Provisión del año	-	13,541
Castigos	(11,367)	(3,431)
Saldo final	-	11,367

Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue 710,039 y 749,992 respectivamente.

11. MEJORAS, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Mejoras, muebles y equipos, neto:	7,712	8,569
Mejoras edificios arrendados	7,413	20,040
Equipos de oficina	3,209	7,363
Equipos de computación	18,334	35,972
Mejoras, muebles y equipos, costo:	181,729	164,862
Mejoras edificios arrendados	28,394	61,659
Equipos de oficina	31,637	63,308
Equipos de computación	241,760	289,829
Mejoras, muebles y equipos de depreciación acumulada:	(174,017)	(156,293)
Mejoras edificios arrendados	(20,981)	(41,619)
Equipos de oficina	(28,428)	(55,945)
Equipos de computación	(223,426)	(253,857)
	18,334	35,972

Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los movimientos de mejoras, muebles y equipos fueron como sigue:

Concepto	Mejoras edificios arrendados	Equipos de oficina	Equipos de computación	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Saldo inicial	8,569	20,040	7,363	35,972
Adiciones	16,867	-	-	16,867
Ventas y bajas	-	(8,193)	(205)	(8,398)
Depreciación	(17,724)	(4,434)	(3,949)	(26,107)
Saldo final	7,712	7,413	3,209	18,334
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Saldo inicial	24,489	24,650	6,761	55,900
Adiciones	-	1,515	5,738	7,253
Ventas y bajas	-	-	(1,020)	(1,020)
Depreciación	(15,920)	(6,125)	(4,116)	(26,161)
Saldo final	8,569	20,040	7,363	35,972

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar proveedores	17,478	18,369
Comerciantes independientes	21,243	17,163
Pasivos devengados	68,054	65,258
(1)	106,775	100,790

(1) Corresponde a pasivos por bienes y servicios recibidos que no han sido facturados por los proveedores.

13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Corto plazo:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otros pasivos por beneficios a empleados	8,019	17,663
Obligaciones con el IESS	4,497	6,598
	12,516	24,261

Largo plazo:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	10,249	32,550
Desahucio	4,462	11,944
(1)	14,711	44,494

(1) Jubilación patronal.- de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

Años terminados en,		
Diciembre	31, 2017	31, 2016
Saldo inicial	32,550	15,038
Costo laboral por servicios actuales	7,431	4,011
Costo financiero	1,349	949
Pérdida (ganancia) actuarial	(7,195)	13,722
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(23,886)	(1,170)
Saldo final	10,249	32,550

(2) Bonificación por desahucio.- de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

Años terminados en,		
Diciembre	31, 2017	31, 2016
Saldo inicial	11,944	8,175
Costo laboral por servicios actuales	2,212	2,231
Costo financiero	488	508
Pérdida (ganancia) actuarial	(1,912)	2,235
Beneficios pagados	(8,270)	-
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(1,205)
Saldo final	4,462	11,944

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

Años terminados en,			
Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016		
3.91%	4.14%	Tasa de descuento	
1.50%	3.00%	Tasa de incremento salarial	
17.62%	2.00%	Tasa de incremento de pensiones	
7.28	14.77%	Tabla de rotación (promedio)	
7.28	7.30	Vida laboral promedio remanente	
TM IESS 2002	TM IESS 2002	Tabla de mortalidad e invalidez	

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

Año terminado en		Diciembre 31, 2017	
Jubilación	Patronal	Desahucio	
Tasa de descuento:			
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(873)	(223)	
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-9%	-5%	
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	960	245	
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	5%	
Tasa de incremento salarial:			
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	979	259	
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	10%	6%	
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(897)	(239)	
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-9%	-5%	
Rotación:			
Variación OBD (rotación + 0.5%)	(468)	216	
Impacto % en el OBD (rotación + 0.5%)	-5%	5%	
Variación OBD (rotación - 0.5%)	489	(206)	
Impacto % en el OBD (rotación - 0.5%)	5%	-5%	

Año terminado en	
Diciembre 31, 2016	Jubilación
Patronal	Desahucio

Tasa de descuento:		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	4,635	1,712
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14%	14%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(3,996)	(1,475)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-12%	12%

Tasa de incremento salarial:		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	4,666	1,724
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14%	14%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(4,055)	(1,497)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-12%	-13%

Tasa de mortalidad:		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	934	343
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	3%	3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	(943)	(346)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	-3%	-3%

14. IMPUESTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario impuesto al valor agregado		28,494	13,538
Retenciones en la fuente del periodo		28,911	16,765
(1)		57,405	30,303
Activos por impuestos a largo plazo:			
Impuesto a la renta diferido		1,693	3,137
(2)		13,858	14,558
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones de impuesto al valor agregado		5,787	6,496
Retenciones de impuesto a la renta		8,071	8,062

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Impuesto a la renta corriente.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
--	--------------------	--------------------

Perdida antes de impuesto a la renta	(94,667)	(177,446)
(Más) gastos no deducibles	93,590	322,275
(Menos) otras deducciones	(11,367)	-
(Menos) amortización perdida años anteriores	-	(36,207)

(Pérdida tributaria) utilidad gravable	(12,444)	108,622
Tasa de impuesto a la renta del periodo	22%	22%

Impuesto a la renta causado	-	23,897
Anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas	14,451	21,698
Decreto 210 - Artículo 3.- Rebaja del 40% en el valor a pagar.	(5,780)	-

Impuesto a la renta del periodo	8,671	23,897
(Menos) retenciones en la fuente de impuesto a la renta del periodo	(20,817)	(40,662)
(Menos) crédito tributario por impuesto a la renta de años anteriores	(16,765)	-

Crédito Tributario por impuesto a la Renta	(28,911)	(16,765)
--	----------	----------

Provisión para el año 2016.

La provisión para el impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fue calculada aplicando la tasa del 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetal, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

(2) Impuesto a las ganancias diferido.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos por impuestos diferidos:	-	2,508
Obsolescencia de inventario	1,693	629
Amortización de pérdidas tributarias	1,693	3,137

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base	Tributaria	Financiera
Diciembre 31, 2017:	-	7,694	-
Amortización de pérdidas tributarias	-	7,694	-

Base		
Tributaria	2,861	11,397
Financiera	-	-
	2,861	11,397
	2,861	11,397

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2017:			
Amortización de pérdidas tributarias	629	1,064	1,693
Obsolescencia de inventario	2,508	(2,508)	-
	3,137	(1,444)	1,693

Año terminado en diciembre 31, 2016:	8,595	(7,966)	629
Amortización de pérdidas tributarias	283	2,225	2,508
Obsolescencia de inventario	3,308	(3,308)	-
Beneficios a empleados	12,186	(9,049)	3,137

15. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social es de 165,000 y esta constituido por 165,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

16. RESERVAS.

Legal. la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a pérdidas y ganancias actuariales relacionadas con los pasivos por jubilación patronal y desahucio.

Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 105,845 y 210,393.

La decisión de la Administración es continuar con las operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en,		Diciembre	
		31, 2017	31, 2016
Línea de medio ambiente	1,332,506	1,586,273	
Línea de relajación y descanso	253,429	188,842	
Línea de nutrición	81,476	-	
Línea de joyería	52,639	56,653	
Línea de cuidado para la piel	17,355	18,884	
Otras	-	37,769	
	1,737,405	1,888,421	

20. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en,		Diciembre	
		31, 2017	31, 2016
Bonificaciones internacionales	32,443	35,252	
Servicios administrativos	66,000	36,000	
Fletes	40,958	37,070	
Otros	5,565	4,542	
	144,966	112,864	

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de los gastos administrativos fue como sigue:

Años terminados en,		
Diciembre	31, 2017	Diciembre
367,757	378,527	Sueldos y beneficios sociales
107,043	96,185	Gasto bancario
72,849	74,476	Distribución
100,686	54,054	Servicios administrativos
68,261	47,205	Arriendo
27,059	26,108	Depreciación y amortización
39,892	22,648	Almacenamiento
17,983	16,582	Gastos de personal
11,554	14,640	Legal
9,969	7,426	Gastos de viaje
9,420	5,772	Impuestos y contribuciones
6,927	5,703	Reparación y mantenimiento
6,331	4,727	Servicios básicos
6,249	4,653	Seguros
12,434	3,836	Suministros de oficina
1,221	7,293	Otros
769,835		
865,635		

22. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de los gastos de venta fue como sigue:

Años terminados en,		
Diciembre	31, 2017	Diciembre
449,197	416,978	Bonificaciones
25,827	24,003	Actividades de campo
45,422	19,876	Entrenamientos
14,018	18,364	Eventos
13,769	6,136	Promoción y publicidad
485,357		
548,233		

(Expresadas en dólares)

Notas a los Estados Financieros

Nihon Kenko del Ecuador Cia. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas, es el siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Compra de productos	362,901	219,955
Bonificaciones	220,788	224,521
Ingreso servicio administrativo	66,000	36,000
Venta de productos	59,501	1,896
Ingreso por bonificaciones	32,443	35,252
Servicio administrativo	20,511	48,750
Seminarios	-	16,484

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Nikken Peru	3,752	2,631
Nikken Latinoamérica	1,678	332
Nikken Colombia	531	402
Nikken Inc	244	86
Nikken Panamá	108	50
Nikken Australia	36	36
Nikken EL Salvador	26	-
Nikken Costa Rica	6	6
BDI - Bienestar del Istmo	-	3,000
	<u>6,381</u>	<u>6,543</u>

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por pagar:</u>		
BDI - Bienestar del Istmo	169,888	259,483
Bonificaciones internacionales	30,972	35,114
Nikken Inc	23,768	38,728
Nikken Latinoamérica	16,461	8,551
Nikken Canadá	9,386	10,696
Nikken UK	7,365	13
Nikken Colombia	3,504	7,260
Suman y pasan	<u>261,344</u>	<u>359,845</u>

Nihon Kenko del Ecuador Cía. Ltda.
(Subsidiaria de Nikken Latinoamérica, S. de R. L. de C. V.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen	261,344	359,845
Nikken Perú	1,663	48
Nikken Costa Rica	213	7
Nikken Guatemala	19	5
Nikken Internacional	-	13,951
Nikken Panamá	-	242
	263,239	374,098

Un resumen de los movimientos con relacionadas fue como sigue:

Años terminados en,		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto

Nikken Inc	2,269	74,299	4,038	94,479
Nikken Australia	-	57,395	-	-
Nikken Colombia	3,280	46,040	7,307	42,139
Nikken Canada	63	23,107	-	21,448
Nikken UK	18	19,770	90	741
Nikken Latinoamérica	63,351	17,941	74	60,958
Nikken Panamá	65	3,708	58	4,240
Nikken Perú	22,872	2,492	23,639	257
Nikken Costa Rica	226	5	253	
Bienestar del Istmo	66,000	359,223	-	-
Nikken El Salvador	26	-	41	-
Nikken Guatemala	-	-	-	6

Un resumen de las remuneraciones al personal clave de la gerencia fue como sigue:

157,944	604,201	35,252	224,521
---------	---------	--------	---------

Sueldos y salarios
Honorarios administradores

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
68,984	67,604
95,146	134,444
164,130	202,048

24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a la Administración la Compañía no mantiene juicios significativos como demandado y/o demandante que deban ser revelados.

25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En dicha resolución el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y para los contribuyentes cuyo monto de operaciones con partes relacionadas cuyo monto sea mayor a 15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El referido informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraisos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

26. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de febrero, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.