

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 de EEUU)

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	1,000	1,000
Bancos:		
Produbanco	29,752	19,893
Pichincha	41,032	16,773
Pacífico	12,125	8,678
Guayaquil	2,822	3,179
Solidario	2,562	3,359
	<u>89,293</u>	<u>52,882</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo en caja y bancos que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cobros tarjetas de crédito por efectivizar	(1) 44,811	96,506
Comerciantes Independientes	216	5,852
	<u>45,027</u>	<u>102,358</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	-	1,247
	-	1,247
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-
	<u>45,027</u>	<u>103,605</u>

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

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 la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	-	1,580
Provisión del año	-	-
Castigos	-	(1,580)
Saldo final	-	-

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Productos terminados comprados	323,327	588,795
Suministros o materiales a ser consumidos	28,847	29,888
Mercaderías en tránsito	109,643	38,482
	461,817	657,164
(-) Provisión por obsolescencia (1)	(11,367)	(1,257)
	450,450	655,908

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	1,257	17,997
Provisión del año	13,541	3,149
Castigos	(3,431)	(19,889)
Saldo final	11,367	1,257

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue 749,992 y 1,126,866 respectivamente.

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)

10. MEJORAS, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Mejoras, muebles y equipos, neto:</u>		
Mejoras edificios arrendados	8,569	24,489
Equipos de oficina	20,040	24,650
Equipos de computación	7,363	6,761
	<u>35,972</u>	<u>55,900</u>
<u>Mejoras, muebles y equipos, costo:</u>		
Mejoras edificios arrendados	164,862	164,862
Equipos de oficina	61,659	60,145
Equipos de computación	63,308	58,589
	<u>289,829</u>	<u>283,596</u>
<u>Mejoras, muebles y equipos depreciación acumulada:</u>		
Mejoras edificios arrendados	(156,293)	(140,373)
Equipos de oficina	(41,619)	(35,495)
Equipos de computación	(55,945)	(51,828)
	<u>(253,857)</u>	<u>(227,696)</u>
	<u>35,972</u>	<u>55,900</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)

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, 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
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>				
Saldo inicial	-	28,685	9,521	38,206
Adiciones	31,841	1,900	3,289	37,030
Ventas y bajas			(4,675)	(4,675)
Depreciación	(7,352)	(5,935)	(1,374)	(14,661)
Saldo final	24,489	24,650	6,761	55,900

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)

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por pagar proveedores	18,369	6,330
Comerciantes Independientes	17,163	12,454
Pasivos devengados (1)	65,258	98,200
	<u>100,790</u>	<u>116,984</u>

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

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Obligaciones con el IESS	17,663	2,649
Otros pasivos por beneficios a empleados	6,598	15,593
	<u>24,261</u>	<u>18,242</u>

13. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Nikken Latinoamérica	-	173,250
Nikken México	-	1,750
	<u>-</u>	<u>175,000</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)

14. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	32,550	15,038
Desahucio	(2)	11,944	8,175
		44,494	23,213

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	15,038	16,240
Costo laboral por servicios actuales	4,011	5,345
Costo financiero	949	1,062
Pérdida (ganancia) actuarial	13,722	709
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,170)	(8,318)
Saldo final	32,550	15,038

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	8,175	4,096
Costo laboral por servicios actuales	2,231	1,404
Costo financiero	508	264
Pérdida (ganancia) actuarial	2,235	4,271
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,205)	(1,860)
Saldo final	11,944	8,175

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)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	4.14%	6.31%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	14.77%	30.63%
Vida laboral promedio remanente	7.30	3.78
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

	Año terminado en Diciembre 31, 2016	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
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%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
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%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
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%

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)

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	2,084	1,133
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14%	14%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(1,806)	(982)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(12%)	(12%)
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2,145	1,166
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14%	14%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(1,868)	(1,016)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(12%)	(12%)
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(436)	(237)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(3%)	(3%)
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	431	235
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

15. IMPUESTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	13,538	1,180
Retenciones en la fuente del período (a)	16,765	29,815
Crédito tributario por impuesto a la renta de años anteriores	-	90,860
	<u>30,303</u>	<u>121,855</u>
<u>Activos por impuestos a largo plazo:</u>		
Impuesto a las ganancias diferido (b)	<u>3,137</u>	<u>12,186</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, 2016	Diciembre 31, 2015
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA por pagar	6,496	7,390
Retenciones en la fuente por pagar	8,062	10,787
	14,558	18,177

a. Impuesto a las ganancias corriente.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Perdida antes de impuesto a las ganancias	(177,446)	(38,423)
(Más) Gastos no deducibles	322,275	95,932
(Menos) Amortización perdida años anteriores	(36,207)	(14,377)
Utilidad gravable	108,622	43,132
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	23,897	9,489
Anticipo del impuesto a las ganancias	21,698	27,287
Impuesto a las ganancias del período	23,897	27,287
(Menos) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta del período	(40,662)	(57,102)
(Menos) Crédito tributario por impuesto a la renta de años anteriores	-	(90,860)
Crédito Tributario por impuesto a la Renta	(16,765)	(120,675)

Provisión para los años 2016 y 2015.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido 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.

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 2016 y 2015, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, 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.

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	120,675	101,494
Provisión del período	(23,897)	(27,287)
Retenciones en la fuente	40,661	57,102
Bajas	(5,172)	(10,634)
Cobros recibidos	(115,502)	-
Saldo final	16,765	120,675

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)

b. Impuesto a las ganancias diferido.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Obsolescencia de Inventario	2,508	283
Jubilación Patronal	-	3,308
Amortización de pérdidas tributarias	629	8,595
	<u>3,137</u>	<u>12,186</u>

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

	Base	
	Tributaria	Financiera
<u>Diciembre 31, 2016:</u>		
Amortización de pérdidas tributarias	2,861	-
Obsolescencia de Inventario	-	11,397
	<u>2,861</u>	<u>11,397</u>
<u>Diciembre 31, 2015:</u>		
Amortización de pérdidas tributarias	39,068	-
Obsolescencia de Inventario	-	1,287
Beneficios a empleados	-	15,038
	<u>39,068</u>	<u>16,325</u>

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

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>			
Amortización de pérdidas tributarias	8,595	(7,966)	629
Obsolescencia de Inventario	283	2,225	2,508
Beneficios a empleados	3,308	(3,308)	-
	<u>12,186</u>	<u>(9,049)</u>	<u>3,137</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)

Concepto	Saldo inicial	Resultados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2015:</u>			
Amortización de pérdidas tributarias	11,758	(3,163)	8,595
Obsolescencia de Inventario	3,959	(3,676)	283
Beneficios a empleados	-	3,308	3,308
	15,717	(3,531)	12,186

16. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 165,000 y está constituido por 165,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

17. 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.

18. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a pérdidas y ganancias actuariales relacionadas con los pasivos por jubilación patronal y desahucio.

19. 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 2016 y 2015 fueron de 210,393 y 69,241.

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.

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)

20. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	2016		2015	
	Corriente		Corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Efectivo en caja y bancos	89,293	89,293	52,882	52,882
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar no relacionadas	45,027	45,027	103,605	103,605
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	6,543	6,543	10,193	10,193
Total activos financieros	140,863	140,863	166,680	166,680
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	100,790	100,790	116,984	116,984
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	374,098	374,098	505,217	505,217
Total pasivos financieros	474,888	474,888	622,201	622,201

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Línea de medio ambiente	1,586,273	1,977,787
Línea de relajación y descanso	188,842	645,018
Línea de Joyería	56,653	126,543
Línea de cuidado para la piel	18,884	27,638
Otras	37,769	214,701
	1,888,421	2,991,687

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)

22. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Bonificaciones Internacionales	35,252	37,834
Fletes	37,070	35,879
Otros	4,542	4,849
	76,864	78,562

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA.

Un resumen de los gastos administrativos, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y Beneficios Sociales	367,757	395,830
Gasto Bancario	107,043	153,913
Distribución	72,849	91,651
Arriendo	68,261	104,052
Servicios Administrativos	64,686	160,909
Almacenamiento	39,892	38,851
Depreciación y Amortización	27,059	19,336
Gastos de Personal	17,983	25,867
Suministros de Oficina	12,434	16,763
Legal	11,554	30,879
Gastos de viaje	9,969	12,545
Impuestos y Contribuciones	9,420	11,068
Reparación y Mantenimiento	6,927	7,071
Servicios Básicos	6,331	9,757
Seguros	6,249	6,237
Otros	1,221	5,421
	829,635	1,090,150

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)

Un resumen de los gastos de venta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Bonificaciones	449,197	740,999
Promoción y publicidad	43,597	36,978
Seminarios de negocio	36,824	58,289
Estrategias comerciales	9,511	13,182
Reuniones de líderes	8,366	29,326
Otros	738	4,893
	548,233	883,667

24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Compra de Productos	219,955	509,928
Bonificaciones	224,521	343,327
Servicio Administrativo	48,750	146,048
Venta de Productos	1,896	50,557
Ingreso por Bonificaciones	35,252	37,834
Ingreso Servicio Administrativo	36,000	27,900
Seminarios	16,484	5,176

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
BDI - Bienestar del Istmo	3,000	3,000
Nikken Perú	2,631	5,187
Nikken Colombia	402	1,415
Nikken Latinoamérica	332	4
Nikken Inc	86	128
Nikken Panamá	50	-
Nikken Australia	36	36
Nikken Costa Rica	6	2
Nikken UK	-	421
Nikken Guatemala	-	-
	6,543	10,193

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)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por pagar:		
BDI - Bienestar del Istmo	259,483	281,785
Nikken Inc	38,728	51,388
Gastos devengados	35,114	43,781
Nikken Internacional	13,951	16,269
Nikken Canadá	10,696	8,411
Nikken Latinoamérica	8,551	65,421
Nikken Colombia	7,260	37,431
Nikken Panamá	242	329
Nikken Perú	48	356
Nikken UK	13	-
Nikken Costa Rica	7	46
Nikken Guatemala	5	-
	374,098	505,217

Un resumen de los dividendos por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Nikken Latinoamérica	-	173,250
Nikken México	-	1,750
	-	175,000

Un resumen de los movimientos con relacionadas fue como sigue:

	Años terminados en			
	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	Ingreso	Gasto	Ingreso	Gasto
Nikken Inc	4,038	94,479	3,506	153,368
Nikken Latinoamérica	74	60,958	103	93,366
Nikken Colombia	7,307	42,139	3,071	64,360
Nikken Canadá	-	21,448	-	23,264
Nikken Panamá	58	4,240	-	8,219
Nikken UK	90	741	840	464
Nikken Perú	23,639	257	30,199	153
Nikken Costa Rica	5	253	2	133
Nikken Guatemala	-	6	-	-
Nikken El Salvador	41	-	76	-
Nikken Australia	-	-	37	-
	35,252	224,521	37,834	343,327

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)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y salarios	67,604	64,307
Honorarios administradores	134,444	126,986
	202,048	191,293

25. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

- a. Contrato de Arrendamiento Edificio Brescia. - Su vigencia es del 31 de julio del 2015 al 1 de agosto del 2017 y generó un gasto de 37,416 y 58,853 por los años 2016 y 2015 respectivamente.
- b. Contrato de Arrendamiento Fideicomiso GM Hotel. - Su vigencia es del 1 de septiembre del 2015 al 31 de agosto 2017 y generó un gasto de 41,645 y 61,753 por los años 2016 y 2015 respectivamente.

26. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

27. 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 2016 y 2015, 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.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios 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 paraísos 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 2016, 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.

22. 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 2016 y 2015.

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 2016 y 2015.

28. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 21, 2017), 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.