

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.
Avenida Naciones Unidas y Nuñez de Vela, Edificio Metropolitan, 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 compra, venta, 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 20 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 presenta partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

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 2018.

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 IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos" Marco conceptual (*) NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2019 1 de enero de 2020 1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (*)	1 de enero de 2019
Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (*) NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan (*) NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2019 1 de enero de 2019 1 de enero de 2019

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Emendas		Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)		1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta (*)		1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos (*)		1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)		1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)		Por determinar

NIIF 16 “Arrendamientos”.

Emitada 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.

(*) ***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 período.

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 de la Compañía no contienen un componente de financiamiento significativo, se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener las cuentas por cobrar para obtener los flujos de efectivo contractuales; y las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

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).

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.

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 período 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	De acuerdo al contrato de arrendamiento	10
Muebles y enseres		
Equipo de computación		
La Compañía ha estimado que al final de la vida útil no existirá un valor residual.		3

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

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 período 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 período 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 período 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 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.

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.

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 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

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 temporaria.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4.13. Baja de activos y pasivos financieros.

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.

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 prestatario, 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 periodo.

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.

La Compañía está en el negocio de la venta de productos para el descanso corporal, artefactos para masajes corporales y faciales, cosméticos y suplementos nutricionales, muebles, joyería, accesorios para vestir y toda clase de objetos relacionados con la tecnología de bienestar. Las ventas se realizan normalmente al contado.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Ventas de bienes: Los ingresos se reconocen cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de estos bienes, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros). El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

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.

4.17. Estado de flujos de efectivo.

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.

4.18. Medio ambiente.

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.

4.19. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, excepto por las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 9 y NIIF 15 desde el 1 de enero de 2018.

Al 1 de enero de 2018, la Compañía ha realizado la implementación de las normas mencionadas con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2018, así tenemos:

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(ii) Deterioro del valor.

Con base en la evaluación realizada y debido a que las cuentas por cobrar están relacionadas con pagos recibidos con tarjetas de crédito emitidas por instituciones financieras con bajo riesgo de crédito la aplicación de la NIIF 9 no ha generado impactos sobre la contabilización del deterioro de activos financieros.

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas, la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación inicial de NIIF 15.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

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 consideraran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

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 valor neto realizable de inventarios. - al final de cada período contable se evalúa la existencia 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 productos terminados y 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.

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.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a los estimados anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

6. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

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

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

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.

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. La compañía realiza sus transacciones en dólares y no tiene obligaciones financieras.

Riesgo operacional.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- 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.
- 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)

Notas a los Estados Financieros

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

7. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

2018	2017
Corriente	Corriente
Valor	Valor
libros	libros
razonable	razonable

Activos financieros medido al costo

amortizado:

Efectivo en caja y bancos

Cuentas por cobrar no relacionadas

Cuentas por cobrar relacionados

Total activos financieros

Pasivos financieros medidos al costo

amortizado:

Cuentas por pagar proveedores no

relacionados

Cuentas por pagar proveedores relacionados

Total pasivos financieros

353,464	353,464	370,014	370,014
100,547	100,547	106,775	106,775
252,917	252,917	263,239	263,239

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).

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Caja	Bancos:		
1,000	Produbanco	18,082	14,186
	Pichincha	11,788	5,814
	Pacifico	7,708	5,374
	Guayaquil	7,468	4,438
	Solidario	3,952	
1,000		53,979	48,894
Diciembre 31, 2017			
Diciembre 31, 2018			

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo en caja y bancos que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2018	31, 2017
Cobros tarjetas de crédito por efectivizar	38,412	55,603
Comerciantes independientes	-	2,920
	38,412	58,523
(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	Diciembre
	31, 2018	31, 2017
Productos terminados comprados	289,310	168,135
Suministros o materiales a ser consumidos	17,911	20,934
Mercaderías en tránsito	18,144	32,675
(-) Provisión por obsolescencia	325,365	221,744
	(1,222)	-
	324,143	221,744
(1) Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios, fueron como sigue:		

	Diciembre	Diciembre
	31, 2018	31, 2017
Saldo inicial	-	11,367
Provisión del año	1,222	-
Castigos	-	(11,367)
Saldo final	1,222	-
Años terminados en,	Diciembre	Diciembre
	31, 2018	31, 2017

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el importe en libros de los inventarios reconocidos como costo de ventas fue 438,520 y 713,220 respectivamente.

11. MEJORAS, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Mejoras, muebles y equipos, neto:	2,372	7,712
Mejoras edificios arrendados	4,501	7,413
Equipos de oficina	1,808	3,209
Equipos de computación	8,681	18,334
Mejoras, muebles y equipos, costo:	10,681	181,729
Mejoras edificios arrendados	26,720	28,394
Equipos de oficina	26,834	31,637
Equipos de computación	64,235	241,760
Mejoras, muebles y equipos depreciación acumulada:	(8,309)	(174,017)
Mejoras edificios arrendados	(22,220)	(20,981)
Equipos de oficina	(25,025)	(28,428)
Equipos de computación	(55,554)	(223,426)
	8,681	18,334

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 equipo fueron como sigue:

Concepto	Mejoras edificios arrendados	Equipos de oficina	Equipos de computación	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Saldo inicial	7,712	7,413	3,209	18,334
Adiciones	-	-	1,078	1,078
Ventas y bajas	-	(129)	-	(129)
Depreciación / Amortización	(5,340)	(2,783)	(2,479)	(10,602)
Saldo final	2,372	4,501	1,808	8,681
<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

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por pagar proveedores	16,020	17,478
Comerciantes independientes	13,271	21,243
Pasivos devengados	71,256	68,054
(1)	100,547	106,775

(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, 2018	Diciembre 31, 2017
Otros pasivos por beneficios a empleados	6,988	8,019
Obligaciones con el IESS	5,347	4,497
Participación trabajadores	17,795	-
	30,130	12,516

Largo plazo.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	12,284	10,249
Desahucio	4,953	4,462
(1)		
(2)		
	17,237	14,711

(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, 2018	Diciembre
31, 2017		
Saldo inicial	10,249	32,550
Costo laboral por servicios actuales	2,534	7,431
Costo financiero	401	1,349
Pérdida (ganancia) actuarial	1,342	(7,195)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,242)	(23,886)
Saldo final	12,284	10,249

(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, 2018	Diciembre
31, 2017		
Saldo inicial	4,462	11,944
Costo laboral por servicios actuales	977	2,212
Costo financiero	172	488
Pérdida (ganancia) actuarial	222	(1,912)
Beneficios pagados	(880)	(8,270)
Saldo final	4,953	4,462

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 2018 y 2017. 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 período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya 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.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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, 2018	
4.25%	3.91%	Tasa de descuento
3.00%	1.50%	Tasa de incremento salarial
2.30%	-	Tasa de incremento de pensiones
20.00%	17.62%	Tabla de rotación (promedio)
6.84	7.28	Vida laboral promedio remanente (años)
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, 2018	Jubilación	
Patronal	Desahucio	
958	(252)	Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)
-8%	-5%	Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)
1,045	280	Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)
9%	6%	Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)
1,060	292	Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)
9%	6%	Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)
-980	-271	Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)
8%	-5%	Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)
-528	224	Variación OBD (rotación + 0.5%)
-4%	5%	Impacto % en el OBD (rotación + 0.5%)
550	-214	Variación OBD (rotación - 0.5%)
4%	4%	Impacto % en el OBD (rotación - 0.5%)

Año terminado en	Jubilación	Patronal	Desahucio
Diciembre 31, 2017			

Tasa de descuento:		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(873)	-9%
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	245	5%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)		
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	5%

Tasa de incremento salarial:		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	979	10%
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	259	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(897)	-9%
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(239)	-5%

Rotación:		
Variación OBD (rotación + 0.5%)	(468)	-5%
Impacto % en el OBD (rotación + 0.5%)	216	5%
Variación OBD (rotación - 0.5%)	489	5%
Impacto % en el OBD (rotación - 0.5%)	(206)	-5%

14. IMPUESTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	31, 2018	Diciembre	31, 2017
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario impuesto al valor agregado	69,085	28,494	
Retenciones en la fuente del período	988	28,911	
	70,073	57,405	
Activos por impuestos a largo plazo:			
Impuesto a la renta diferido	(2)		
	3,899	1,693	

Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al Valor Agregado Ventas	12,421	-	
Retenciones de impuesto al valor agregado	5,443	5,787	
Retenciones de impuesto a la renta	8,463	8,071	
	26,327	13,858	

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, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	100,837	(94,667)
(Mas) gastos no deducibles	43,433	93,590
(Menos) otras deducciones	-	(11,367)
(Menos) amortización perdida años anteriores	(20,138)	-
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	124,132	(12,444)
Tasa de impuesto a la renta del periodo	25%	22%
Impuesto a la renta causado	31,033	-
Anticipo calculado próximo año sin exoneraciones ni rebajas	-	14,451
Decreto 210 - Artículo 3.- Rebaja del 40% en el valor a pagar.	-	(5,780)
Impuesto a la renta del periodo	31,033	8,671
(Menos) retenciones en la fuente de impuesto a la renta del periodo	(32,021)	(20,817)
(Menos) crédito tributario por impuesto a la renta de años anteriores	-	(16,765)
Crédito Tributario por Impuesto a la Renta	(988)	(28,911)

(2) Impuesto a las ganancias diferido.

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos por impuestos diferidos:	306	-
Obsolescencia de inventario	731	-
Beneficios empleados	2,862	-
Impuesto a la salida de divisas	-	1,693
Amortización de pérdidas tributarias	-	-
	3,899	1,693

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Base		
Tributaria	Financiera	
Diciembre 31, 2018:		
Obsolescencia de inventario	-	1,222
Beneficios empleados	-	2,109
Impuesto a la salida de divisas	-	820
Amortización de pérdidas tributarias	-	11,447
	-	15,598
Diciembre 31, 2017:		
Amortización de pérdidas tributarias	7,694	1,693

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

Concepto		Saldo inicial	Resultados	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2018:				
Amortización de pérdidas tributarias	1,693	(1,693)	-	-
Obsolescencia de inventario	-	306	306	306
Beneficios empleados	-	731	731	731
Impuesto a la salida de divisas	-	2,862	2,862	2,862
	1,693	2,260	3,899	
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	

15. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

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 2018 y 2017, corresponde a pérdidas y ganancias actuariales relacionadas con los pasivos por jubilación patronal y desahucio.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Los resultados netos por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 72,100 y (105,845).

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 POR VENTA DE BIENES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en,		
Diciembre	31, 2018	Diciembre
		31, 2017
Línea de medio ambiente	1,050,494	1,332,506
Línea de relajación y descanso	239,826	253,429
Línea de nutrición	71,023	81,476
Línea de joyería	52,390	52,639
Línea de cuidado para la piel	32,929	17,355
Otras	21,927	-
	1,468,589	1,737,405

20. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en,		Años terminados en,	
Diciembre	31, 2018	Diciembre	31, 2017
Bonificaciones internacionales	35,327	32,443	
Servicios administrativos	45,030	99,803	
Fletes	39,129	40,958	
Otros	3,376	4,380	
	122,862	177,584	

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de los gastos administrativos, fue como sigue:

Años terminados en,		Años terminados en,	
Diciembre	31, 2018	Diciembre	31, 2017
Sueldos y beneficios sociales	218,900	378,527	
Gastos bancarios	85,266	96,149	
Servicios administrativos	67,987	76,886	
Arrendos	36,912	67,576	
Distribución	30,582	33,293	
Impuestos y contribuciones	24,218	21,751	
Gastos de personal	22,139	6,180	
Gastos de viaje	15,291	8,589	
Depreciación y amortización	10,602	26,108	
Legal	7,166	7,140	
Suministros y materiales	5,813	8,579	
Mantenimiento	5,129	17,134	
Seguros	3,494	4,653	
Otros gastos	1,604	5,524	
	535,103	758,089	

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. GASTOS DE VENTA.

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

Años terminados en,		
Diciembre	31, 2018	Diciembre
31, 2017		
389,428	369,345	Bonificaciones
73,397	54,276	Actividades de campo
18,865	39,905	Eventos
41,183	39,227	Distribución
3,667	6,741	Publicidad
526,540	509,494	

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

Diciembre		
31, 2018	31, 2017	
392,535	210,988	Compra de productos
362,901	220,788	Bonificaciones
36,000	66,000	Ingreso servicio administrativo
-	59,501	Venta de productos
35,327	32,443	Ingreso por bonificaciones
22,211	32,627	Servicio administrativo
697,061	774,260	

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

Diciembre		
31, 2018	31, 2017	
2,428	3,752	Nikken Perú
931	1,678	Nikken Latinoamérica
77	244	Nikken Inc
36	26	Nikken Australia
27	36	Nikken EL Salvador
6	6	Nikken Costa Rica
-	531	Nikken Colombia
-	108	Nikken Panamá
3,505	6,381	

Cuentas por cobrar:

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por pagar:		
BDI - Bienestar del Istmo	157,829	169,888
Nikken Inc	47,232	23,768
Bonificaciones internacionales	23,976	30,972
Nikken Canadá	11,693	9,386
Nikken Latinoamérica	6,168	16,461
Nikken UK	5,574	7,365
Nikken Panamá	345	-
Nikken Perú	81	1,663
Nikken Guatemala	19	19
Nikken Colombia	-	3,504
Nikken Costa Rica	-	213
	252,917	263,239

Un resumen de los movimientos con relacionadas, fue como sigue:

Años terminados en,

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingreso	64,737.00	2,269
Gasto	43,805	3,280
Nikken Colombia	8,649	46,655
Nikken Canadá	34	23,107
Nikken UK	-	19,770
Nikken Latinoamérica	5,441	87,451
Nikken Panamá	7	3,708
Nikken Perú	19,375	2,493
Nikken Costa Rica	-	226
Bienestar del Istmo	36,000	66,000
Nikken El Salvador	1	-
	71,328	616,316
	625,733	157,944

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

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos y salarios	69,909	68,984
Honorarios administradores	96,936	95,146
	166,845	164,130

24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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 paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la explotación 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 2018, 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 2018 y 2017.

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 2018 y 2017.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de febrero, 2019), 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.