

OMNILIFE DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de
Capital Variable de México)

Estados Financieros

Años terminados en diciembre 31, 2015 y 2014
Con Informe de los Auditores Independientes



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

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Victor Manuel Rendón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de
Omnilife del Ecuador S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Omnilife del Ecuador S.A. (Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de Capital Variable de México), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. 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 del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Omnilife del Ecuador S.A. (Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de Capital Variable de México), al 31 de diciembre de 2015; así como, el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información (NIIF).

Otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

BDO Ecuador

Abril 25, 2016
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Elizabeth Álvarez - Socia



OMNILIFE DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de Capital Variable de México)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	3
• Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
• Estados de Flujos de Efectivo	6
• Conciliaciones de la Ganancia Neta del Ejercicio	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros	24

OMNILIFE DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de Capital Variable de México)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

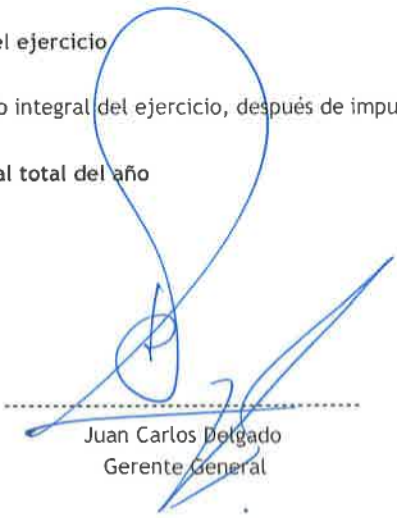
	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(5)	1,320,576	1,090,800
Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(6)	268,534	104,624
Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(24)	8,259,213	6,193,281
Inventarios	(7)	3,553,918	3,960,892
Activos por impuestos corrientes	(13)	491,527	975,081
Total activos corrientes		13,893,768	12,324,678
Activos no corrientes			
Mobiliario y equipos	(8)	214,826	203,102
Otros activos no corrientes	(9)	629,262	66,766
Total activos no corrientes		844,088	269,868
Total activos		14,737,856	12,594,546
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(10)	4,190,993	4,445,237
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(24)	905,493	3,463,962
Pasivos por ingresos diferidos		90,687	-
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(11)	1,382,050	570,462
Pasivos por impuestos corrientes	(13)	1,949,090	1,410,249
Total pasivos corrientes		8,518,313	9,889,910
Pasivos no corrientes			
Provisiones por beneficios a empleados	(12)	149,261	118,478
Total pasivo no corriente		149,261	118,478
Total pasivos		8,667,574	10,008,388
Patrimonio neto:			
Capital social	(15)	271,969	271,969
Reserva legal	(16)	135,985	135,985
Resultados acumulados	(17)	5,662,328	2,178,204
Total patrimonio neto		6,070,282	2,586,158
Total pasivos y patrimonio neto		14,737,856	12,594,546

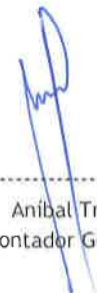
Juan Carlos Delgado
Gerente General

Anibal Trujillo
Contador General

OMNILIFE DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de Capital Variable de México)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias	(19)	41,554,292	44,058,662
Costo de ventas	(20)	(13,170,345)	(13,773,563)
Ganancia bruta		28,383,947	30,285,099
Otros ingresos	(21)	670,832	657,381
Gastos de ventas	(22)	(17,919,938)	(25,195,833)
Gastos de administración	(23)	(2,498,267)	(2,446,237)
Otros gastos		(1,835)	(678)
Participación a trabajadores	(11)	(1,295,211)	(494,960)
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		7,339,528	2,804,772
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(13)	(1,669,230)	(618,598)
Ganancia neta del ejercicio		5,670,298	2,186,174
Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos		-	-
Resultado integral total del año		5,670,298	2,186,174


Juan Carlos Delgado
Gerente General


Anibal Trujillo
Contador General

OMNILIFE DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de Capital Variable de México)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

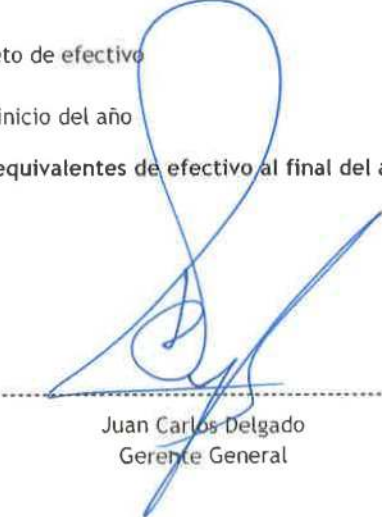
	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Ganancia acumulada	Provenientes de la adopción de las NIIF	Ganancia neta del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2013	271,969	135,985	14,864	(22,834)	2,579,195	2,979,179
Pago de dividendos	-	-	-	-	(2,579,195)	(2,579,195)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	2,186,174	2,186,174
Saldo al 31 de diciembre de 2014	271,969	135,985	14,864	(22,834)	2,186,174	2,586,158
Pago de dividendos	-	-	-	-	(2,186,174)	(2,186,174)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	5,670,298	5,670,298
Saldo al 31 de diciembre de 2015	271,969	135,985	14,864	(22,834)	5,670,298	6,070,282

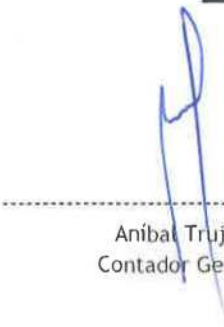

 Juan Carlos Delgado
 Gerente General


 Anibal Trujillo
 Contador General

OMNILIFE DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de Capital Variable de México)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	39,997,316	43,269,848
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(36,883,818)	(40,693,962)
Impuesto a las ganancias pagado	(618,598)	(571,760)
Otros (egresos) ingresos, netos	(1,834)	663,078
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,493,066	2,667,204
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de mobiliario y equipos	(8) (71,888)	(65,319)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(71,888)	(65,319)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pago de beneficios a empleados no corrientes	(12) (5,228)	(3,223)
Pago de dividendos	(2,186,174)	(2,579,195)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2,191,402)	(2,582,418)
Aumento neto de efectivo	229,776	19,467
Efectivo al inicio del año	1,090,800	1,071,333
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,320,576	1,090,800


Juan Carlos Delgado
Gerente General


Anibal Trujillo
Contador General

OMNILIFE DEL ECUADOR S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A. de Capital Variable de México)
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia neta del ejercicio	5,670,298	2,186,174
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de mobiliario y equipos	(8) 58,129	62,684
Pérdida en venta de mobiliario y equipos	(8) 2,035	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(12) 36,011	38,100
Provisión participación trabajadores	(11) 1,295,211	494,960
Provisión impuesto a las ganancias	(13) 1,669,230	618,598
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados y otras cuentas por cobrar	(2,229,841)	(816,389)
Disminución en inventarios	406,974	798,064
Disminución en activos por impuestos corrientes	483,554	259,366
(Aumento) disminución en otros activos no corrientes	(562,496)	1,759
(Disminución) aumento en documentos y cuentas por pagar diversas/relacionadas	(2,558,470)	425,292
Disminución en pasivos por beneficios a empleados e impuestos corrientes	(500,454)	(42,334)
Disminución en cuentas por pagar	(254,244)	(29,226)
Aumento en pasivos por ingresos diferidos	90,687	-
Disminución en participación a trabajadores	(494,960)	(586,356)
Disminución en impuesto a las ganancias	(618,598)	(743,488)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,493,066	2,667,204

Juan Carlos Delgado
Gerente General

Anibal Trujillo
Contador General

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
Omnilife del Ecuador S.A.
- **RUC de la entidad.**
1791771737001.
- **Domicilio de la entidad.**
Av. de los Shyris N41-205 e Isla Tortuga.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**
Ecuador.
- **Descripción de las actividades.**

Omnilife del Ecuador S.A. fue constituida en Quito - Ecuador el 10 de noviembre de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo de 2001. Su objeto social, entre otros, es la importación, exportación y comercialización de cosméticos, productos dietéticos y suplementos alimenticios, dentro de la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandante, agente, representante de personas naturales y/o jurídicas afines con su objeto social.

Mediante escritura pública del 19 de mayo de 2005 aprobada por Resolución No. 05.Q.IJ 3106 del 02 de agosto de 2005, la Compañía aumentó su capital en 269,361; el capital actual suscrito es de 271,969 está dividido en 271.969 acciones de US\$1.00 cada una.

- **Estructura organizacional y societaria.**

Omnilife del Ecuador S.A. está gobernada por la Junta General de Accionistas como Órgano Supremo de la Compañía y administrada por el Directorio, el Presidente del Directorio, Representante Legal y/o Gerente General.

La Compañía cuenta con una única línea de negocios que consiste en la importación y comercialización-venta de productos nutricionales, cosméticos y literatura.

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- **Composición accionaria.**

Las acciones de la Compañía Omnilife del Ecuador S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Grupo Omnilife, S.A. de C.V.	271,860	99,96%
Corporación Omnilife, S.A. de C.V.	109	0,04%
	271,969	100,00%

- **Otra información del negocio.**

La Compañía forma parte de los negocios de venta directa o multinivel. El multinivel es un canal de ventas justo y equitativo, en el cual la utilidad se distribuye entre todos los actores que venden un producto por medio de redes de mercadeo.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1 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 siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

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 4, 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.

2.2 Medición del valor razonable.

De acuerdo a la NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero 2014)	01-ene-2016 (*)
NIIF 9 “Instrumentos financieros” (Emitida en julio 2014)	01-ene-2018 (*)
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” (Emitida en mayo 2014)	01-ene-2018 (*)
NIIF 16 - “Arrendamientos” (Emitida en enero 2016)	01-ene-2019 (*)

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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

- b. Los siguientes son Enmiendas Contables que estarán vigentes a partir del año 2016:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016 (*)
NIC 12 "Impuesto a las ganancias" (Emitida en enero de 2015)	01-ene-2017 (*)
NIC 16 "Mobiliario y equipos" y NIC 38 "Activos intangibles" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-2016 (*)
NIC 16 "Mobiliario y equipos" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-ene-2016 (*)
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-ene-2016 (*)
NIIF 10 - "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (Emitida en septiembre de 2014)	Por definir IASB (*)
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-2016 (*)
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016(*)

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

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- c. Los siguientes son Mejoras a las Normas estarán vigentes a partir del año 2016:

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016(*)
NIIF 7 - "Instrumentos Financieros: Información a Revelar" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 19 - "Beneficios a los Empleados" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 34 - "Información Financiera Intermedia" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016(*)

NIIF 7 - "Instrumentos financieros: Información a revelar".

La enmienda aclara, si un contrato de prestación de servicios es la implicación continuada en un activo transferido, y aclaraciones sobre revelaciones de compensación en los estados financieros intermedios condensados.

NIC 19 - "Beneficios a los empleados".

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

(*) *Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

2.3 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.



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.4 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.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.6 Cuentas y documentos por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito).

2.7 Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito).

2.8 Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, en el curso normal de la operación.



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual 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 estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.9 Mobiliario y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, 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.- el mobiliario y equipos, se miden al costo, el cual 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 lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil para el mobiliario y equipos se han estimado como sigue:

		Vida útil	Valor residual
Equipos de computación	(*)	De 3 años	Cero (**)
Muebles y enseres	(*)	De 10 años	Cero (**)
Maquinaria y equipos	(*)	De 10 años	Cero (**)
Vehículos	(*)	De 5 años	Cero (**)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

- (*) *El criterio técnico de Omnilife del Ecuador S.A. para establecer la vida útil de los activos se basa en los programas de renovación de imagen, así como en el uso práctico de los sistemas informáticos.*
- (**) *A criterio de la Administración y en función a la política contable establecida por Omnilife del Ecuador S.A. se utilizan estos activos hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo, en función al principio de negocio en marcha.*

2.10 Cuentas y documentos 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 negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito).

2.11 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

2.12 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.



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 período.

2.13 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercero 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 período 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 período.

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 calificados en la Superintendencia de Compañías y Mercado de Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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.

2.14 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.



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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 2015 y 2014 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 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.

2.15 Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto del 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 Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- incluye las ganancias de años anteriores y del ejercicio. Se miden a su valor nominal.

2.16 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 y comercialización de cosméticos, productos dietéticos y suplementos alimenticios; que 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.

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.17 Costos y gastos.

Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

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.

2.18 Información por segmento de operación.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no amerita su revelación por separado.

2.19 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.20 Estado de flujos de efectivo.

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

2.21 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

2.22 Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2014 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. (Nota 28)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

3. 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.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 6 y 24), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
Año terminado en diciembre 31, 2015:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	4,190,993	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	905,493	-
	5,096,486	-
Año terminado en diciembre 31, 2014:		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	4,445,237	-
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	3,463,962	-
	7,909,199	-

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Total pasivos	8,667,574	10,008,388
Menos efectivo	1,320,576	1,090,800
Total deuda neta	7,346,998	8,917,588
Total patrimonio neto	6,070,282	2,586,158
Índice de deuda - patrimonio neto	121.03%	344.82%

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio u otros.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

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

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia y 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 venta para 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.

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

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

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

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos nacionales	(1)	1,305,907	1,083,791
Caja		14,669	7,009
		1,320,576	1,090,800

(1) El detalle de bancos nacionales, es el siguiente:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Guayaquil	(2)	708,231	502,938
Produbanco		505,540	527,031
Pichincha		83,861	34,093
Pacífico		8,275	19,729
		1,305,907	1,083,791

(2) Incluye una póliza por 630,000 con una tasa de interés anual del 3.50% con vencimiento en enero 4 de 2016.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto a la salida de divisas		109,165	26,381
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito		71,189	3,836
Anticipo a proveedores		55,131	73,857
Clientes nacionales		30,671	-
Otras		2,378	550
	(1)	268,534	104,624

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
<u>Corriente</u>				
De 1 a 90 días	268,534	-	104,624	-

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Productos terminados producidos / comprados	(1)	2,934,122	2,890,381
Mercaderías en tránsito		437,172	1,070,511
Materias primas		182,624	-
		<u>3,553,918</u>	<u>3,960,892</u>

- (1) Las partidas incluidas en este rubro corresponden a productos, cosméticos y literatura los mismos que se encuentran valorizados al costo promedio de adquisición.

La administración de la Compañía estima la rotación de sus existencias en tres meses, por lo cual, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha constituido una provisión por deterioro de inventarios, por cuanto no mantiene productos, cosméticos y literatura significativos que presenten esta característica.

8. MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Mobiliario y equipos, neto:</u>		
Muebles y enseres	127,733	132,953
Maquinaria y equipos	39,602	22,497
Equipos de computación	23,878	29,923
Instalaciones	14,033	3,151
Vehículos	9,580	14,578
	<u>214,826</u>	<u>203,102</u>

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Mobiliario y equipos, costo:</u>		
Muebles y enseres	338,793	371,246
Equipos de computación	132,013	150,085
Instalaciones	105,019	91,549
Vehículos	24,991	24,991
Maquinaria y equipos	47,580	28,412
	<u>648,396</u>	<u>666,283</u>
<u>Mobiliario y equipos, depreciación / deterioro acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(211,060)	(238,293)
Equipos de computación	(108,135)	(120,162)
Instalaciones	(90,986)	(88,398)
Vehículos	(15,411)	(10,413)
Maquinaria y equipos	(7,978)	(5,915)
	<u>(433,570)</u>	<u>(463,181)</u>



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento de mobiliario y equipos, fue como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Instalaciones	Obras en curso	Maquinaria y equipos	Total
<u>Año terminado el 31 de diciembre de 2015:</u>							
Saldo inicial	132,953	29,923	14,578	3,151	-	22,497	203,102
Adiciones	24,378	13,387	-	13,471	-	20,652	71,888
Ventas / Bajas	(1,948)	-	-	-	-	(87)	(2,035)
Depreciaciones	(27,650)	(19,432)	(4,998)	(2,589)	-	(3,460)	(58,129)
Saldo final	127,733	23,878	9,580	14,033	-	39,602	214,826
<u>Año terminado el 31 de diciembre de 2014:</u>							
Saldo inicial	136,153	28,895	19,576	10,468	3,123	2,252	200,467
Adiciones	20,287	19,503	-	-	4,441	21,088	65,319
Transferencias	7,564	-	-	-	(7,564)	-	-
Depreciaciones	(31,051)	(18,475)	(4,998)	(7,317)	-	(843)	(62,684)
Saldo final	132,953	29,923	14,578	3,151	-	22,497	203,102



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Garantía Secretaría Nacional de Aduanas SENA	(1)	564,000	-
Depósitos en garantías	(2)	65,262	66,766
		629,262	66,766

(1) Al 31 de diciembre de 2015 mediante Acta de Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas del 13 de abril de 2016 se aprueba al Gerente General para que tramite y obtenga del Banco de Guayaquil S.A. una fianza o garantía bancaria para garantizar las obligaciones tributarias que corresponden a la caución del 10% de la cuantía de la resolución que se impugna dentro del juicio No. 17510-2015-00086. (Nota 25)

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a los depósitos entregados a los dueños de los inmuebles donde funcionan los centros de distribución de la Compañía: Quito, Guayaquil, Cuenca, Portoviejo, Santo Domingo de los Tsáchilas y Milagro.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Comisiones	3,667,724	3,829,203
Proveedores locales	507,645	508,850
Otras cuentas por pagar	15,624	107,184
(1)	4,190,993	4,445,237

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	4,190,993	4,445,237



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación trabajadores por pagar	(1)	1,295,211	494,960
Por beneficios de ley a empleados	(2)	63,446	53,791
Con el IESS		23,393	21,711
		<u>1,382,050</u>	<u>570,462</u>

(1) El movimiento de la participación trabajadores por pagar, fue como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	494,960	586,356
Provisión del período	1,295,211	494,960
Pagos	(494,960)	(586,356)
Saldo final	<u>1,295,211</u>	<u>494,960</u>

(2) Los saldos que componen los beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Vacaciones	43,679	32,154
Décimo tercero y cuarto sueldo	19,767	21,637
	<u>63,446</u>	<u>53,791</u>



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	112,400	95,184
Desahucio	(2)	36,861	23,294
		149,261	118,478

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	95,184	63,315
Costo laboral por servicios actuariales	20,349	18,616
Costo financiero	6,436	4,975
Costo laboral por años pasados	3,221	4,537
(Ganancia) pérdida actuarial	(5,333)	3,741
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(7,457)	-
Saldo final	112,400	95,184

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	23,294	20,286
Costo laboral por servicios actuariales	12,531	4,103
Costo financiero	1,492	1,400
Pérdida actuarial	4,772	728
Beneficios pagados	(5,228)	(3,223)
Saldo final	36,861	23,294



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación promedio	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	8.6	7.7
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, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13,946	4,611
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(12,207)	(4,033)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-11%	-11%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14,351	4,745
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	13%	13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	12,630	4,172
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11%	-11%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad +1 año)	(3,256)	(1,068)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3,225	1,058
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	3%



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2014	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	12,385	2,092
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13%	12%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(10,829)	(2,540)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-11%	-11%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD		
(tasa de incremento salarial + 0.5%)	12,775	2,993
Impacto % en el OBD		
(tasa de incremento salarial + 0.5%)	13%	13%
Variación OBD		
(tasa de incremento salarial - 0.5%)	(11,227)	(2,633)
Impacto % en el OBD		
(tasa de incremento salarial - 0.5%)	-11%	-11%
<u>Tasa de mortalidad:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 1 año)	(2,850)	(675)
Impacto % en el OBD		
(tasa de mortalidad + 1 año)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	2,823	668
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 1 año)	3%	3%

Provisión jubilación patronal.

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial No. 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Indemnización.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene una obligación por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de esta obligación probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía tiene como política registrar la indemnización en los resultados del año en que se pagan.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio el mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

13. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	18,886	417,051
Crédito tributario impuesto a la renta	287,250	-
Anticipos impuesto a la renta	185,391	558,030
	<u>491,527</u>	<u>975,081</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	1,669,230	618,598
Impuesto al valor agregado por pagar	254,845	452,236
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	13,235	165,519
Retenciones en la fuente de IR por pagar	11,780	173,896
	<u>1,949,090</u>	<u>1,410,249</u>



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a la renta por pagar.

Provisión para los años 2015 y 2014.

La provisión para el Impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Anticipo para los años 2015 y 2014.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 660 del 31 de diciembre de 2015).

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

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

Conciliación tributaria - impuesto a las ganancias.

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, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	7,339,528	2,804,772
(Menos) Ingresos exentos	(45,559)	(21,332)
(Más) Gastos no deducibles	293,440	28,370
Ganancia gravable	7,587,409	2,811,810
Tasa de impuesto a las ganancias de período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	1,669,230	618,598
Anticipo del impuesto a las ganancias	319,595	331,305
Impuesto a las ganancias del período	1,669,230	618,598
Saldo por pagar (1)	1,669,230	618,598



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de impuestos a las ganancias, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	618,598	743,488
Provisión del período	1,669,230	618,598
Anticipo de impuesto a las ganancias	(203,947)	(296,380)
Pagos	(60,568)	(13,730)
Retenciones por dividendos anticipados	(220,000)	(306,020)
Compensación con retenciones en la fuente	(134,083)	(127,358)
Saldo final	1,669,230	618,598

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22.00%	22.00%
Deducción personal con discapacidad	-0.14%	-0.17%
Gastos no deducibles	0.88%	0.22%
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	22.74%	22.05%

14. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no registra los efectos de activos / pasivos por impuestos diferidos, considerando que no existen diferencias entre las bases tributarias y financieras.

15. CAPITAL SOCIAL.

Está constituido al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por 271,969 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un Dólar cada una.



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife, S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF". El saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio.

	Diciembre 31, 2015			Diciembre 31, 2014		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor libros	Valor justo	Valor libros
Activos financieros medido al valor razonable:						
Efectivo	1,320,576	1,320,576	-	-	1,090,800	1,090,800
Activos financieros medido al costo amortizado:						
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	268,534	268,534	-	-	104,624	104,624
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionadas	8,259,213	8,259,213	-	-	6,193,281	6,193,281
Total activos financieros	9,848,323	9,848,323	-	-	7,388,705	7,388,705
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:						
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(4,190,993)	(4,190,993)	-	-	(4,445,237)	(4,445,237)
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(905,493)	(905,493)	-	-	(3,463,962)	(3,463,962)
Total pasivos financieros	(5,096,486)	(5,096,486)	-	-	(7,909,199)	(7,909,199)
Instrumentos financieros, netos	4,751,837	4,751,837	-	-	(520,494)	(520,494)



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de instrumentos financieros.

El valor razonable en libros de documentos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, otros pasivos corrientes, cuentas por pagar diversas/relacionadas y efectivo se aproxima al valor razonable debido a que la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de bienes	61,048,284	64,830,961
(-) Descuento en ventas	(19,493,992)	(20,772,299)
	41,554,292	44,058,662

20. COSTO DE VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde principalmente al pago por compra de productos para comercialización por 13,170,345 y 13,773,563, respectivamente.

21. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otras rentas	663,884	643,408
Utilidad cambiaria	2,103	1,007
Intereses financieros	4,845	12,966
	670,832	657,381

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Comisiones	10,640,226	12,345,824
Promoción y publicidad	1,051,682	1,645,380
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	655,524	638,486
Arrendamiento operativo	451,322	474,471
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	460,576	446,877
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	136,459	263,838
Gastos de viaje	88,362	202,003
Transporte	277,964	140,157
Mantenimiento y reparaciones	70,727	82,070
Aportes a la seguridad social	65,501	63,300
Depreciaciones	43,976	52,108
Seguros y reaseguros	4,864	14,288
Gastos de gestión	1,746	2,383
Notarios y registradores de la propiedad	49	1,190
Otros gastos	3,970,960	8,823,458
	17,919,938	25,195,833

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	648,063	381,577
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	433,292	370,204
Transporte	255,215	210,417
Impuestos, contribuciones y otros	253,044	503,051
Suman y pasan	1,589,614	1,465,249

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen	1,589,614	1,465,249
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	189,312	48,084
Notarios y registradores de la propiedad	59,550	18,764
Gastos de viaje	59,075	76,193
Aportes a la seguridad social	45,822	38,301
Mantenimiento y reparaciones	31,656	19,440
Depreciaciones	14,153	10,568
Gastos de gestión	14,047	8,254
Seguros y reaseguros	9,270	-
Arrendamiento operativo	-	71,927
Otros gastos	485,768	689,457
	2,498,267	2,446,237

24. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Omnilife Manufactura SA CV	Cliente	Comercial	7,893,984	5,967,058
Omnilife de México S.A. de C.V.	Cliente	Comercial	189,624	171,835
Omnilife España S.A.	Cliente	Comercial	67,779	15,570
Omnilife USA Inc.	Cliente	Comercial	65,115	2,957
Omnilife de Argentina S.A.	Cliente	Comercial	17,358	14,857
Omnilife de Uruguay S.A.	Cliente	Comercial	6,317	9,610
Omnilife de Colombia S.A.S.	Cliente	Comercial	5,778	3,573
Omnilife de Bolivia S.A.	Cliente	Comercial	3,524	182
Omnilife Perú S.A.C.	Cliente	Comercial	3,217	1,981
Omnilife de Paraguay S.A.	Cliente	Comercial	2,519	2,108
Omnilife de Panamá S.A.	Cliente	Comercial	1,329	295
Omnilife Dominicana S.A. de RL	Cliente	Comercial	1,056	585
Omnilife de Chile S.A.	Cliente	Comercial	639	867
Omnilife El Salvador S.A. de C.V.	Cliente	Comercial	506	120
Omnilife de Costa Rica S.A.	Cliente	Comercial	187	937
Omnilife de Nicaragua SA	Cliente	Comercial	162	102
Omnilife de Guatemala S.A.	Cliente	Comercial	119	644
			8,259,213	6,193,281



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>				
<u>relacionados:</u>				
Omnilife Manufactura de Colombia S.A.S.	Proveedor	Comercial	434,087	2,361,724
Omnilife de México S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	123,378	219,647
Angélica Fuentes Téllez	Proveedor	Comercial	78,247	13,783
Omni Sky S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	61,344	-
Omnilife Manufactura, S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	61,265	-
Jorge Carlos Vergara Madrigal	Proveedor	Comercial	54,901	13,783
Omnidata Internacional S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	37,833	7,800
Omnilife Perú S.A.C.	Proveedor	Comercial	21,561	31,486
Omnilife de Colombia S.A.S.	Proveedor	Comercial	18,203	35,047
Omnilife España S.A.	Proveedor	Comercial	3,393	109
Omnilife de Costa Rica S.A.	Proveedor	Comercial	2,804	8,108
Centro de liderazgo de alta	Proveedor	Comercial	2,448	2,448
Omnilife USA Inc.	Proveedor	Comercial	1,351	1,247
Omnilife de Argentina S.A.	Proveedor	Comercial	1,148	1,291
Omnilife de Chile S.A.	Proveedor	Comercial	876	766
Omnilife de Guatemala S.A.	Proveedor	Comercial	507	327
Omnilife de Nicaragua S.A.	Proveedor	Comercial	425	68
Omnilife Dominicana S.A. de RL	Proveedor	Comercial	392	392
Omnilife de Uruguay S.A.	Proveedor	Comercial	365	1,452
Omnilife de Panamá S.A.	Proveedor	Comercial	303	154
Grupo Omnilife, S.A. de C.V.	Accionistas	Comercial	289	244,168
Omnilife de Bolivia S.A.	Proveedor	Comercial	241	487
Omnilife El Salvador S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	101	94
Omnilife de Paraguay, S.A.	Proveedor	Comercial	31	-
Omnilife Manufactura México	Proveedor	Comercial	-	305,617
Angelissima S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	-	213,554
Chiva de corazón S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	-	410
			905,493	3,463,962

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

			Años terminados en,	
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Regalías:</u>				
Grupo Omnilife, S.A. de C.V.	Accionistas	Franquicia	-	2,920,930
			-	2,920,930



Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

			Años terminados en,	
Relación	Transacción		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Compras de inventarios:				
Omnilife Manufactura S.A. de C.V.	Cliente	Comercial	2,628,720	3,204,216
Omnilife Manufactura de Colombia S.A.S.	Cliente	Comercial	5,834,609	6,466,910
Angellissima S.A. de C.V.	Cliente	Comercial	298,476	204,836
Kenya Tendencias S.A. de C.V.	Cliente	Comercial	-	135,675
Manomec S.A.	Cliente	Comercial	13,025	-
Importaciones y otros	Cliente	Comercial	-	45,658
			8,774,830	10,057,295
Servicios, publicidad y comisiones:				
Omnilife de México S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	1,660,873	1,515,624
Jorge Carlos Vergara Madrigal	Proveedor	Comercial	816,591	881,554
Grupo Omnilife S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	355,000	1,980,000
Angélica Fuentes Tellez	Proveedor	Comercial	207,726	881,554
Omnidata Internacional S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	138,504	120,000
Omni SKY S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	61,344	82,106
Omni Perú S.A.C.	Proveedor	Comercial	28,168	-
			3,268,206	5,460,838
Pago de dividendos:				
Grupo Omnilife, S.A. de C.V.	Accionistas	Dividendos	2,186,174	2,579,195

25. CONTINGENCIAS.

Según acta de determinación de Control Posterior No. DNI-DAI-RECT-2014-0031 emitida y notificada por la Dirección de Auditoría e Inspecciones de la Administración Aduanera con fecha 19 de septiembre de 2014, con relación a las importaciones correspondientes a los períodos fiscales 2009, 2010, 2011 y 2012 ingresadas al país por los distritos de Guayaquil y Tulcán, se han generado valores por cancelar por un monto total de 5,634,760 por concepto de tributos, recargos y salvaguardias no canceladas.

Con fecha 9 de febrero 2015 se presenta por parte de Consulegis, asesores legales de la Compañía, una acción de impugnación a la resolución emitida por la Directora Nacional Jurídico Aduanera del SENA, fundamentada en:

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Inaplicabilidad retroactiva de la ley y facultad determinadora de la aduana para las rectificaciones relacionadas con los años 2009 y 2010, situación que permitiría reducir la glosa de 5,634,759.51 a un 50%, aproximadamente.
- Improcedente rectificación de tributos por modificación del valor de aduana declarado por la Compañía.
- Inaplicabilidad de recargos sobre el monto de tributos rectificandos.
- Errores en el cálculo de aplicación tributaria.

Avance del Asunto a la fecha respuesta de abogados: Recientemente se cerró el término probatorio, en el cual se adjuntó la documentación pertinente para el soporte de nuestros argumentos. A su vez, dentro del término probatorio, se solicitó la práctica de una diligencia pericial contable, que fue realizada frente al Tribunal Distrital Fiscal #1 de lo Contencioso Tributario. Actualmente, se está realizando el informe que contiene toda la información obtenida en la diligencia. Se estima que la sentencia que se emita dentro del proceso sea favorable.

26. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Los contratos vigentes que se mantienen con compañías relacionadas del exterior, se detallan a continuación:

- Grupo Omnilife S.A. de C.V.
- Omnilife de México S.A. de C.V.
- Jorge Vergara Madrigal
- Angélica Fuentes Tellez
- Omni Sky S.A. de C.V.
- Omnidata Internacional S.A. de C.V.

27. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a Omnilife del Ecuador S.A., Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a Omnilife del Ecuador S.A., Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía en función al nuevo formulario 101 emitido por la Servicio de Rentas Internas, procedió a reclasificar sus cuentas reportadas al 31 de diciembre de 2014 para que ajusten al nuevo formulario.

Un resumen de las reclasificaciones realizadas fue como sigue:

28.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado.

	Saldos previamente reportados	Efectos por reclasificación	Saldos reclasificados
Activos:			
Activos corrientes			
Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	-	104,624	104,624
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	3,836	(3,836)	-
Otras cuentas por cobrar	100,788	(100,788)	-
Activos por impuestos corrientes	975,081	-	975,081
Total activos corrientes reclasificados	1,079,705	-	1,079,705
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Otras obligaciones corrientes	1,980,711	(1,980,711)	-
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	-	570,462	570,462
Pasivos por impuestos corrientes	-	1,410,249	1,410,249
Total pasivos corrientes reclasificados	1,980,711	-	1,980,711

29. 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 2015 y 2014, 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 deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, 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.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. 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 locales y/o del exterior.

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 del exterior 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.

El perito experto contratado por la Compañía en su comunicación del 26 de febrero de 2016, menciona: “De acuerdo al análisis efectuado en base a las directrices de precios de transferencia determinadas por la OCDE y por la normativa tributaria ecuatoriana, concluimos que las operaciones realizadas en el año 2015 con partes relacionadas de Omnilife del Ecuador S.A. cumplen con el principio de plena competencia; por lo tanto preliminarmente, no requiere ningún ajuste para la determinación del impuesto a la renta”.



30. OTROS ASUNTOS.

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, en la cual entre los aspectos más importantes se estableció las siguientes reformas que rigieron a partir de enero de 2015:

- Establecimiento de límites para gastos de publicidad, y gastos con relacionadas por regalías, servicios administrativos, técnicos, de consultoría o similares.
- No deducibilidad de la depreciación generada sobre el importe revaluado de activos fijos.
- Modificación de la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades que tienen accionistas, socios, partícipes o beneficiarios de derechos de patrimonio con residencia o establecimiento en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.
- Cambio en el porcentaje de retención al 35% de Impuesto a la Renta, sobre pagos por servicios contratados con paraísos fiscales.
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos.
- Exoneración de 10 años en el pago del Impuesto a la Renta para inversiones en industrias básicas.
- Se incluye como renta gravada la generada por enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital.

Con fecha 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y de Inversión extranjera, a continuación alguna de las reformas principales:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de Asociación Público-Privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las entidades privadas que formen parte de una Asociación Público - Privada gozarán de los mismos beneficios tributarios y de cualquier otra naturaleza que goza la entidad pública en materia de comercio exterior.
- Exención del pago del Impuesto a la Renta sobre rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos de Asociación Público - Privadas.

Se permite la deducibilidad de gastos por intereses sobre créditos concedidos por Instituciones Financieras domiciliadas en paraísos fiscales.

Omnilife del Ecuador S.A.
(Una Subsidiaria del Grupo Omnilife S.A.
de Capital Variable de México)



Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Exención del impuesto a la salida de divisas sobre pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.
- Exención del pago del Impuesto a la Salida de Divisas para las asociaciones creadas para ejecutar proyectos bajo la modalidad Alianza Público - Privadas en la: importación de bienes y adquisición de servicios para la ejecución del proyecto, pagos a financistas del proyecto, pagos al exterior por concepto de dividendos sin importar su domicilio fiscal, pagos por adquisición de acciones de la sociedad creada para los fines bajo la modalidad Asociación Público - Privadas.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2016), 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.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 25 de abril de 2016.



Juan Carlos Delgado
Gerente General



Anibal Trujillo
Contador General