

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC
Guayaquil, 6 de Marzo del 2018

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –**Opinión –**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC** al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión –

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Independencia –

4. Somos independientes de **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Párrafos de énfasis –

5. Desde años anteriores la Compañía valoraba sus activos fijos (inmuebles) al costo, a partir del 2017 utiliza el método del valor razonable, tomando como referencia los importes descritos en certificados de impuestos prediales de dichos bienes, el efecto de este asunto originó un incremento en el Otro Resultados del Ejercicio por US \$34.487. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros –

6. La Administración de **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

A los Señores Accionistas de
OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC
Guayaquil, 6 de Marzo del 2018

7. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. La Administración de **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los Estados financieros –

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 10.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
 - 10.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 10.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Señores Accionistas de
OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC
Guayaquil, 6 de Marzo del 2018

- 10.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC** para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada (opinión con salvedades, opinión adversa o abstención de opinión). Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- 10.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 10.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
11. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
Guayaquil, 6 de Marzo del 2018
- b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017.

Excecon Cia. Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No.594

Alfredo Porras L.

CPA Alfredo Porras Limones
Socio de Auditoría
Licencia Profesional No.7497

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

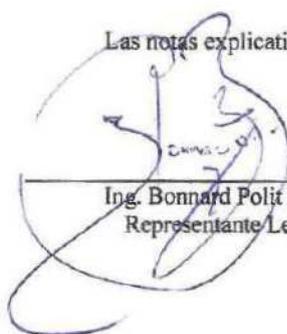
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

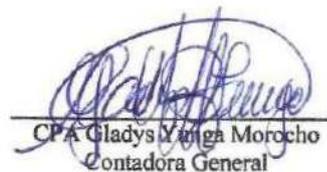
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	18.435	78.332
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	5.240.565	4.819.967
Compañía relacionada	17	5.333	-
Impuestos y retenciones	14	1.169	6.641
Otros	8	17.457	15.970
		<u>5.264.524</u>	<u>4.842.578</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	12	(81.961)	(35.979)
		<u>5.182.563</u>	<u>4.806.599</u>
Activos pagados por anticipado		<u>1.300</u>	<u>216.894</u>
Total del activo corriente		<u>5.202.298</u>	<u>5.101.825</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	9	289.181	48.484
Activo inmobiliario, neto	10	-	335.778
Otros		-	1.000
		<u>289.181</u>	<u>385.262</u>
Total del activo no corriente		<u>289.181</u>	<u>385.262</u>
Total del activo		<u>5.491.479</u>	<u>5.487.087</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Bonnard Polit Israel
Representante Legal

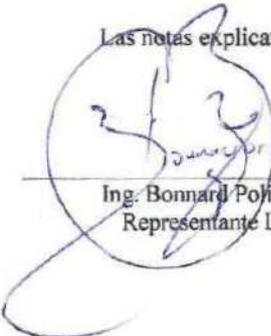

CPA Gladys Yanga Morocho
Contadora General

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	13	643.250	925.000
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		367.299	228.187
Compañías y partes relacionadas	17	622.738	1.413.714
Impuestos y retenciones	14	436	10
Otras	11	844.634	914.245
		<u>1.835.107</u>	<u>2.556.156</u>
Impuesto a la renta	12	21.260	28.374
Pasivos acumulados			
Participación a trabajadores	15	23.537	23.892
Beneficios sociales	15	23.007	18.130
		<u>46.544</u>	<u>42.022</u>
Total del pasivo corriente		<u>2.546.161</u>	<u>3.551.552</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Compañías relacionadas	17	1.577.328	662.568
Obligaciones patronales	15	6.096	6.866
Total del pasivo no corriente		<u>1.583.424</u>	<u>669.434</u>
Total pasivos		<u>4.129.585</u>	<u>4.220.986</u>
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)			
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>5.491.479</u>	<u>5.487.087</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Bonnard Polit Israel
Representante Legal

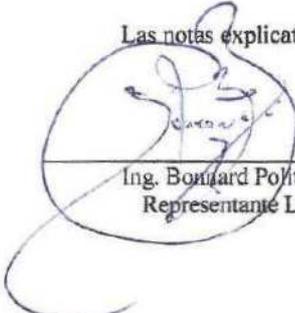

CPA Gladys Yunga Morecho
Contadora General

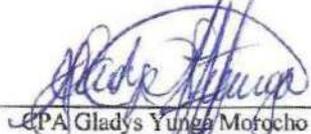
OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	18	1.115.132	982.830
Gastos operativos:			
Remuneraciones y beneficios sociales		(185.966)	(212.424)
Honorarios profesionales		(179.477)	(161.569)
Gastos relacionadas		(109.174)	(111.468)
Financieros		(40.139)	(9.757)
Participación de trabajadores en utilidades		(23.537)	(23.892)
IVA cargado al gasto		(20.199)	(26.433)
Gastos de viaje		(17.509)	(1.415)
Impuesto y contribuciones		(15.672)	(12.697)
Depreciaciones		(15.269)	(12.278)
Mantenimiento y reparaciones		(11.818)	(8.247)
Servicios básicos		(10.110)	(10.835)
Arriendos		-	(22.500)
Otros	19	<u>(352.883)</u>	<u>(233.927)</u>
		<u>(981.753)</u>	<u>(847.442)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		133.379	135.388
Impuesto a la renta	14	(31.856)	(42.084)
Utilidad neta		<u>101.523</u>	<u>93.304</u>
Otros resultados integrales			
Superávit por revaluación de activo fijo	9	34.487	-
Ganancias actuariales		1.774	-
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>137.784</u>	<u>93.304</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Bonifard Polit Israel
Representante Legal


CPA Gladys Yunga Morocho
Contadora General

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para futuros aumentos	Reserva legal	Resultados acumulados	Superávit por revalúo	Otros Resultados Integrales Ganancia (Pérdida) actuarial	Total
Saldos al 1ro de Enero del 2016	968.348	-	14.237	227.251	-	-	1.209.836
Pago de capital	31.652	-	-	-	-	-	31.652
Aportes para futura capitalización	-	59.429	-	(59.429)	-	-	-
Apropiación para dividendos pagados a Accionistas	-	-	-	(68.691)	-	-	(68.691)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	93.304	-	-	93.304
Apropiación para reserva legal	-	-	9.329	(9.329)	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	1.000.000	59.429	23.566	183.106	-	-	1.266.101
Apropiación para dividendos pagados a Accionistas	-	-	-	(41.991)	-	-	(41.991)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	10.152	101.523	34.487	1.774	137.784
Apropiación para reserva legal	-	-	33.718	(10.152)	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	1.000.000	59.429	33.718	232.486	34.487	1.774	1.361.894

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Bonnard Polit Israel
Representante Legal

CPA Gladys Yungá Morochó
Contadora General

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		133.379	135.388
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión para cuentas incobrables	7	45.982	-
Depreciación	9	15.269	12.278
Provisión de jubilación patronal y desahucio	15	1.004	3.566
		<u>219.171</u>	<u>175.124</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar	7	(421.946)	(1.332.701)
Activos pagados por anticipados		215.594	(216.495)
Documentos y cuentas por pagar	11	(721.049)	698.336
Impuesto a la renta	14	(38.970)	(48.334)
Pasivos acumulados	15	(19.015)	(25.427)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(766.215)</u>	<u>(749.497)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento del activo fijo, neto	9	(221.479)	-
Disminución del activo inmobiliario, neto		335.778	(253.778)
Disminución de otros activos		1.000	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>115.299</u>	<u>(253.778)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
(Disminución) aumento de obligaciones bancarias		(281.750)	925.000
Aumento de Capital		-	31.652
Distribución de dividendos		(41.991)	(68.691)
Aumento de cuentas por pagar a Compañías y partes relacionadas		914.760	168.509
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>591.019</u>	<u>1.056.470</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo		(59.897)	53.195
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		78.332	25.137
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>18.435</u>	<u>78.332</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Bonifard Polit Israel
Representante Legal

CPA Gladys Yunga Morucho
Contadora General