

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 13 de Mayo del 2011, aprobada según Resolución # SC.U.DJC.G.11.0003376 de fecha 16 de Junio del mismo año, e inscrita en el registro mercantil el 20 de Junio del 2011, en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, y tiene un plazo de duración de 50 años.

Su objetivo social y actividad principal es la compra de cartera con recursos propios y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros –

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2015 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 1 de Febrero del 2016 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2015.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los presentes estados financieros de FEMAR S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de Diciembre del 2015, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	Tipo de cambio	Aplicación efectiva en ejercicios anteriores
NIF 14	Empleada primero a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Activos Conjuntos"	1 de Enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Empleada a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de Enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Empleada a estas Normas relacionadas con las plantas, equipos biológicos, otros patrimonios de tierra y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de Enero del 2016
NIF 10 y NIC 38	Empleada relacionada con venta o la adquisición de bienes entre la interior y -o- venta de o regalo de valores.	1 de Enero del 2016
NIC 37	Empleada que trata de la inclusión del método del valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de Enero del 2016
NIF 14	Publicación de la Norma "Criterios de Determinación de Actividades Reguladas"	1 de Enero del 2016
NIF 3	Mejoras que clasifican ciertos tipos de clasificación entre activos.	1 de Enero del 2016
NIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de Enero del 2016
NIC 19	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de Enero del 2016
NIC 34	Mejoras que clasifican lo relacionado con la información revelada en el reporte semestral y las referencias incluidas en el mismo.	1 de Enero del 2016
NIC 3	Resoluciones a la NIC 1, relacionadas relacionadas con materialidad, diligencia y subvaloración, entre y Otros resultados legales.	1 de Enero del 2016
NIF 10, DFR 10 y NIC 28	Empleada a este grupo de Normas, que clarifica ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de Enero del 2016
NIF 9	Publicación de la Norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y NIC 18.	1 de Enero del 2016

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIF y las nuevas normas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos saldos en caja y cuentas de ahorro y corrientes, disponibles para el giro en las operaciones de la Compañía. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2015 y del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por pagar a Proveedores y Compañías y partes relacionadas a corto y largo plazo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior -

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la compra de cartera a sus clientes con responsabilidad al factor, es decir, no transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios. Considerando que la Compañía también puede vender esa cartera total o parcialmente a terceros por cuenta propia, es quien en este caso, tiene el control del activo, y por tanto, deberá registrar el activo financiero (Clientes) en su estado de situación financiera. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro.

(ii) **Otras cuentas por cobrar:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por pagar a Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

(ii) **Documentos y cuentas por pagar Compañías y partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por pagar por reservas de las operaciones de factoring, así como por deudas por adquisiciones de bienes y servicios de operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Adicionalmente incluyen saldos por valores de reserva y desembolsos de operaciones pendientes de liquidar que pertenecen a los clientes de factoring. Se presentan a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros -

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2015 y del 2014 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros -

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Activo inmobiliario -

Representan bienes inmuebles, para obtener rentas, plusvalías o ambos. Son registrados al valor razonable, menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo inmobiliario en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo del activo inmobiliario pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial -

Los activos inmobiliarios se miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior –

Posterior a su reconocimiento inicial los activos inmobiliarios se miden al valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los activos inmobiliarios se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

Los activos inmobiliarios (bodegas) generadores de renta y plusvalías son presentados a sus valores revaluados en años anteriores, que son sus valores razonables en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los activos inmobiliarios se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

2.6. Activo fijo –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, sin considerar valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas del activo fijo, sin valor residual, son las siguientes:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual (en %)
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Vehículos	5 - 15	20
Equipos de computación	3	33

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. ÓFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) y no sujetos a depreciación (activos inmobiliarios) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2015 y del 2014 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo y activo inmobiliario).

2.8. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En ese caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% o 25% (2014: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12 o 15% (2014: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía al cierre del ejercicio no realizó el cálculo del anticipo debido a que el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 publicado el 29 de Diciembre del 2010 en su Disposición Reformativa Segunda establece varias reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno entre las cuales una de esas disposiciones reforma el Art. 41 el cual menciona lo siguiente: "Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.", por lo tanto la Compañía se acogió a este beneficio tributario durante el periodo 2015 y 2014.

c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGBCCGC15-0000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por impuesto a la renta diferido.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9. Beneficios a los empleados -

Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos operativos.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fundados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

La reserva matemática es obtenida descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual (2014: 4% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.10. Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 11.

2.11. Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios como son el descuento de cartera, comisiones y gestión administrativa en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios financieros.

2.13. Gastos operativos -

Los gastos operativos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.14. Compensación de saldos y transacciones -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año Nota 2.4.3.
- Activo inmobiliario: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.5.
- Activo Fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.6.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Nota 2.9.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros; riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El problema general de la administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de financiamiento para sus operaciones de factoring, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene financiamiento con instituciones financieras locales, por tanto los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los servicios financieros para la venta de servicios, por cuanto su modelo de negocio exige el control de cada uno de los elementos del proceso de factoraje con lo cual se asegura la determinación razonable de los costos financieros. Cuando se presentan fluctuaciones de precios/costo en cada una de las variables del costo financiero, se revisan y se determinan planes de acción tendientes a optimizar los recargos y así como estudios de revisión de precios de sus servicios, para transferir de la mejor manera los impactos de incremento de costos de los servicios en el porcentaje de descuento de cartera.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

Los riesgos de crédito existentes en el otorgamiento de operaciones de operaciones de factoraje son directamente proporcionales a los límites de crédito de cada operación y el riesgo se potencializa aún más al ser operaciones que se espera se liquiden en 24 y 48 horas a más tardar por la sencilla razón de que el mercado atiende empresas con necesidades de capital de trabajo, que generalmente, es inferior al ritmo de su expansión, por tal razón se potencializa el riesgo

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la recuperación efectiva y oportuna a Clientes, así como líneas de créditos bancarios flexibles en tasa y tiempo.

A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Al 31 de Diciembre del 2015				
Documentos y cuentas por cobrar				
Proveedores	44,097	-	-	44,097
Compañías y partes relacionadas	-	1,501,776	405,997	1,907,773
Otros	-	389,354	-	389,354
Total	44,097	1,891,126	405,997	2,341,224
	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
Al 31 de Diciembre del 2014				
Documentos y cuentas por cobrar				
Proveedores	171,125	-	-	171,125
Compañías y partes relacionadas	-	1,448,430	1,479,949	2,928,399
Otros	-	330,608	23,978	354,586
Total	171,125	1,779,038	1,503,927	3,454,166

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas beneficiados a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Cuentas por pagar a Compañías y partes relacionadas a corto y largo plazo, Proveedores y Otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudas y cuentas por pagar		
Proveedores	44,097	171,125
Compañías y partes relacionadas (*)	1,907,773	2,928,395
Otras (*)	<u>389,354</u>	<u>354,586</u>
	2,341,224	3,454,106
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(25,137)</u>	<u>(49,583)</u>
Deuda neta	2,316,087	3,404,523
Total patrimonio neto	<u>1,209,836</u>	<u>896,480</u>
Capital total	<u>3,525,923</u>	<u>4,261,003</u>
Ratio de apalancamiento	<u>66%</u>	<u>80%</u>

(*) Incluye obligaciones de corto y largo plazo.

El ratio de apalancamiento disminuye en función de las cancelaciones progresivas durante el período de sus cuentas por pagar a proveedores y compañías y partes relacionadas y al crecimiento de su patrimonio a través de ganancias y aumentos de capital.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de Instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	25.137	-	49.583	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Discos y cuentas por cobrar				
Clientes	3.473.503	-	4.182.112	-
Otras	21.144	-	2.856	-
	3.494.647	-	4.184.968	-
Total activos financieros	3.519.784	-	4.234.551	-

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	44.097	-	171.125	-
Compañías y partes relacionadas	1.501.776	405.997	1.448.450	1.479.945
Otras	389.354	-	330.608	23.978
	1.935.227	405.997	1.950.183	1.503.923
Total pasivos financieros	1.935.227	405.997	1.950.183	1.503.923

Valor razonable de instrumentos financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Otras cuentas por cobrar, Cuentas por pagar a proveedores, Compañías y partes relacionadas corto y largo plazo y Otras cuentas por pagar a corto y largo plazo se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	24.987	62.173
Caja	<u>150</u>	<u>150</u>
	25.137	62.323
Sobregiro bancario	<u>-</u>	<u>(12.740)</u>
Total	<u>25.137</u>	<u>49.583</u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes al 31 de Diciembre del 2015.

El período de crédito promedio sobre la recuperación cartera es de hasta 365 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente y deudor potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas principalmente a compañías no relacionados. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente la operación hasta el final del período sobre el que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

Antigüedad de las cuentas por cobrar Cliente Corrientes -

Al cierre del año 2015 el 68% (2014 - 96%) de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas y tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos corrientes	2.369.084	3.995.749
Saldos vencidos	<u>1.104.419</u>	<u>186.363</u>
Total	<u>3.473.503</u>	<u>4.182.112</u>

Es importante mencionar que el 83% (2014 - 45%) de su cartera de clientes corresponden a RELAD S.A. compañía no relacionada y con la cual mantiene saldos por cobrar hasta Enero de 2016 y 2017.

Cuentas por cobrar Clientes largo plazo -

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes nacionales	<u>-</u>	<u>112.720</u>

Corresponden principalmente a saldos por cobrar por operaciones de factoring en RELAD S.A. cuyos vencimientos eran Enero 2016, los mismos que han sido liquidados y/o recuperados en su totalidad.

Es importante mencionar que las operaciones de la Compañía principalmente fueron apalancadas por compañías relacionadas.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas -

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1-30 días	300.171	85.015
31-60 días	130.186	24.886
61-90 días	94.911	28.556
91-180 días	154.931	30.973
181-360 días	344.773	16.933
Mayor a 360 días	79.447	-
	<u>1.104.419</u>	<u>186.363</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables (1)	<u>(35.979)</u>	<u>(35.979)</u>
	<u>1.068.440</u>	<u>150.384</u>

(1) Representan los créditos comerciales concedidos a sus clientes y que se encuentran deteriorados al cierre del ejercicio, dicho monto responde a un análisis efectuado por la Administración en base a la composición de los saldos según su antigüedad, riesgo de crédito, entre otros factores.

8. ACTIVO INMOBILIARIO

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponden a bodega H.12 de ubicada en Parque California 1 Km. 10,5 vía a Daule con una antigüedad de 18 años, su área total es de 225m². Dicha propiedad se presenta a su valor razonable.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9. ACTIVO FIJO

	Muebles y muebles	Equipo de oficina	Equipos de computo	Mobiliarios	Vehículos	Total
Al 1 de Enero del 2014						
Costo	35.935	8.003	13.693	26.274	-	83.905
Depreciación acumulada	(453)	(889)	(3.264)	(447)	-	(4.953)
Valor en libros	<u>35.502</u>	<u>7.284</u>	<u>10.429</u>	<u>25.827</u>	<u>-</u>	<u>79.062</u>
Movimiento del año						
Adiciones, netas (1)	1.129	-	-	84	1.555	2.768
Depreciación	(3.853)	(810)	(4.599)	(2.426)	(286)	(11.774)
Valor en Libros al 31 de Diciembre del 2014	<u>32.828</u>	<u>6.474</u>	<u>5.930</u>	<u>23.485</u>	<u>1.349</u>	<u>70.056</u>
Al 31 de Diciembre del 2014						
Costo	37.064	8.093	13.693	26.278	1.555	86.783
Depreciación acumulada	(4.296)	(1.619)	(7.763)	(2.873)	(286)	(16.707)
Valor en libros	<u>32.818</u>	<u>6.474</u>	<u>5.930</u>	<u>23.485</u>	<u>1.349</u>	<u>70.056</u>
Movimiento del año						
Adiciones, netas (1)	-	2.960	-	-	-	2.960
Depreciación	(3.707)	(1.960)	(4.529)	(2.636)	(311)	(12.254)
Valor en Libros al 31 de Diciembre del 2015	<u>29.111</u>	<u>8.354</u>	<u>1.401</u>	<u>20.849</u>	<u>1.038</u>	<u>60.762</u>
Al 31 de Diciembre del 2015						
Costo	37.064	11.053	13.693	26.278	1.555	89.723
Depreciación acumulada	(7.953)	(2.699)	(12.293)	(5.429)	(517)	(28.961)
Valor en libros	<u>29.111</u>	<u>8.354</u>	<u>1.400</u>	<u>20.849</u>	<u>1.038</u>	<u>60.762</u>

(1) Durante el año 2015 comprende mobiliarios de oficina y durante el año 2014 representan principalmente la compra de un vehículo motorizado para uso del personal de mensajería.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)****10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - OTRAS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reservas de operaciones de factoring (1)	381.626	237.745
Terceros (2)	-	80.000
Otros	<u>7.728</u>	<u>12.863</u>
	<u>389.354</u>	<u>330.608</u>

(1) Representan las reservas de las operaciones las cuales se reembolsan al liquidar cada operación.

(2) Corresponden a préstamos para capital de trabajo con base en los acuerdos verbales en las partes pendientes de pago al cierre del ejercicio.

11. PROVISIONES

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al fin
Año 2015				
Provisión para cuentas incobrables	35.979	-	-	35.979
Impuesto a la renta	47.996	41.157	(54.529)	34.624
Beneficios sociales	6.295	29.644	(24.767)	11.172
Participación de los trabajadores en las utilidades	28.848	32.385	(28.848)	32.385
Jubilación patronal	1.047	69	-	1.116
Bonificación por desahucio	152	2.032	-	2.184
Año 2014				
Provisión para cuentas incobrables	-	35.979	-	35.979
Impuesto a la renta	-	47.996	-	47.996
Beneficios sociales	2.366	28.206	(24.279)	6.295
Participación de los trabajadores en las utilidades	693	28.848	(693)	28.848
Jubilación patronal	-	1.047	-	1.047
Bonificación por desahucio	-	152	-	152

12. IMPUESTOS

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)****a) Conciliación del resultado contable - tributario**

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	215.899	189.893
(-) Participación de los trabajadores	<u>(32.385)</u>	<u>(28.484)</u>
	183.514	161.409
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	3.565	95.024
Diferencias temporarias		
(+/-) Generación	-	-
(+/-) Reversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	187.079	256.433
Tasa de impuesto a la renta (2)	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta	<u>41.157</u>	<u>56.415</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (3)	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente (4)	41.157	56.415
Impuesto a la renta diferido (5)	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>41.157</u>	<u>56.415</u>

- (1) Incluyen principalmente durante el 2015 US\$3.565 (2014 -US\$50,356) que no cuentan con la formalidad tributaria apropiada vigente.
- (2) La Compañía determinó la tasa del IR del 22% considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS.
- (3) La Compañía no determinó el anticipo mínimo de impuesto a la renta considerando que es una sociedad reconocida como nueva inversión de acuerdo al Código de la Producción.
- (4) Para el año 2015 y 2014 la Compañía consideró como Impuesto a la renta corriente el monto del impuesto a la renta causado considerando lo descrito en el numeral anterior.
- (5) Véase literal b) siguiente.

Reconciliación de la tasa efectiva -

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Utilidad antes de impuestos	183.314	161.409
Tasa impositiva	22%	22%
	40.373	35.510
Otras diferencias permanentes	784	20.903
Impuesto a la renta del año	41.157	56.415
Tasa efectiva	22%	35%

b) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

c) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2013 al 2015 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

d) Precios de transferencia -

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2015 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-0000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15,000,000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencias correspondiente al período 2014, el plazo será hasta el mes de Septiembre del 2015 conforme al noveno del RUC, mientras que para el ejercicio 2015 el estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio del 2016.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no aplica para presentar el referido estudio.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de sus servicios tales como comisiones y gestiones administrativas a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta.

f) Impuestos y retenciones por cobrar –

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	12.307	15.119
Retenciones en la fuente IVA (2)	<u>2.923</u>	<u>-</u>
	<u>15.230</u>	<u>15.119</u>

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (1) Corresponde al saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios al cierre de cada ejercicio. Dicho saldo se compensa en el mes siguiente del siguiente periodo.
- (2) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio.

g) Impuestos y retenciones por pagar -

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA facturado en ventas (1)	6.701	-
Retenciones en la fuente del IR (2)	2.438	1.723
Retenciones en la fuente del IVA (2)	<u>1.516</u>	<u>184</u>
	<u>10.655</u>	<u>1.907</u>

- (1) Corresponde al impuesto facturado a los Clientes en las ventas de Diciembre del periodo, estos saldos fueron cancelados en el mes siguiente.
- (2) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en Diciembre de cada periodo. Dichos montos fueron cancelados en Enero del periodo siguiente.

h) Reformas Laborales -

Durante el año 2015 se emitió la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- Reformas al Código de Trabajo
- Reformas a la Ley Orgánica del Servicio Público
- Reformas al Mandato Constituyente No. 2
- Reformas a la Ley Orgánica de las Empresas Públicas
- Reformas a la Ley de Seguridad Social

i) Reformas Tributarias -

De igual forma durante el año 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Pública - Privada y la Inversión extranjera, la misma que incluye reformas a los siguientes cuerpos normativos:

- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador
- Reformas a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública
- Reformas a la Ley Orgánica de Empresas Públicas

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Reformas a la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado
- Reformas a la Ley de Minería
- Reformas a la Ley Orgánica de Salud
- Reformas a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- Reformas a la Ley Orgánica de Comunicación

Adicionalmente la Administración tributaria emitió reformas entre las cuales se destacan:

- Tratamiento de dividendos, utilidades o beneficios obtenidos por personas naturales a partir del año 2010.
- Deducibilidad de gastos de promoción y publicidad.
- Normas que establezcan parafisos fiscales, regímenes fiscales preferentes y regímenes o jurisdicciones de menor imposición.
- Normas para la aplicación de la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos.
- Contenido del Anexo de Operaciones en Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Normas para el tratamiento tributario en la distribución de dividendos.
- Establecimiento del anexo de dividendos a ser presentado al SRI.
- Exoneración establecida mediante decretos ejecutivos.
- Deducibilidad de costos y gastos, reconocimiento tributario de impuestos diferidos.
- Créditos comerciales a partes relacionadas (Préstamos no comerciales, considerados como anticipo de dividendos).
- Determinación del nuevo cálculo y pago del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Impuesto al valor agregado por autoconsumo y transferencias a título gratuito de bienes y derechos.
- Normas para la elaboración y presentación del Informe de cumplimiento tributario y sus anexos.

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Representan los derechos a décimos, fondos de reserva y los feriados progresivos acumulados, compensaciones laborales.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	32.385	28.484
Beneficios sociales (2)	<u>11.172</u>	<u>6.295</u>
	<u>43.557</u>	<u>34.779</u>

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.
- (2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos, fondos de reserva y demás compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

Obligaciones patronales de largo plazo:

Jubilación patronal y Bonificación para desahucio

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bonificación por desahucio	2.184	152
Jubilación patronal	<u>1.116</u>	<u>1.047</u>
	<u>3.300</u>	<u>1.199</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y bonificación para desahucio, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al cierre del 2015 y 2014 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)****14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa. A continuación un detalle de los saldos el Accionista al cierre del 2015 y 2014:

	2015	2014
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Partes relacionadas		
Jorge Bernard Basantes (1)	675.964	754.389
Clara Bernard Polk	42.501	-
Jorge Andrés Bernard Polk	42.501	-
Israel Bernard Polk	42.501	-
Josual Bernard Polk	21.137	-
	<u>824.604</u>	<u>754.389</u>
Compañía relacionada (2)		
Transpagos S.A.	<u>677.172</u>	<u>694.061</u>
	<u>1.501.776</u>	<u>1.448.450</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar		
Compañías y partes relacionadas (2)		
Oslar S.A.	232.202	457.202
Geisecorp S.A.	173.795	365.000
Jorge Bernard Basantes	-	305.740
Deportes S.A.	-	232.003
	<u>406.007</u>	<u>1.479.945</u>

- (1) Corresponden a pagos realizados por los Accionistas por cuenta de la Compañía en conceptos de aportes en efectivo para capital de trabajo y aporte para las operaciones de la Compañía, neto de compensaciones efectuadas durante los años anteriores hasta el 31 de Diciembre del 2015.
- (2) Corresponden a pagos realizados por dichas Compañías para capital de trabajo y aporte para las operaciones de la Compañía, neto de compensaciones.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015 comprende 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1 cada una, íntegramente suscritas y parcialmente pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones		Pagadas	%
		Suscritas	Reservadas		
Bonnard Basantes Jorge Steve	Ecuatoriana	810.000	(31.652)	778.348	80,38%
Bonnard Polit Claire Stefanie	Ecuatoriana	55.000	-	55.000	5,68%
Bonnard Polit Israel	Ecuatoriana	55.000	-	55.000	5,68%
Bonnard Polit Jorge Andrés	Ecuatoriana	55.000	-	55.000	5,68%
Bonnard Polit Josue	Ecuatoriana	25.000	-	25.000	2,58%
		<u>1.000.000</u>	<u>(31.652)</u>	<u>968.348</u>	<u>100%</u>

En Septiembre 2014 la Junta General de Accionistas decidió aumentar el capital social de la Compañía en US\$ 500.000 considerando que el capital anterior es insuficiente para emprender las nuevas actividades relacionadas con el objeto social de la misma. Este aumento sería pagado en numerario, sin embargo, al cierre del ejercicio 2014, solo se han depositado en cuentas corrientes de la Compañía US\$ 257.349 tal como se muestra en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Durante el 2015 la Compañía capitalizó los aportes mencionados en el párrafo anterior US\$257.349; adicionalmente se realizaron varios depósitos en las cuentas corrientes de la Compañía durante el mes Abril por un valor total de US\$210.999 por parte del Accionista Jorge Bonnard Basantes.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

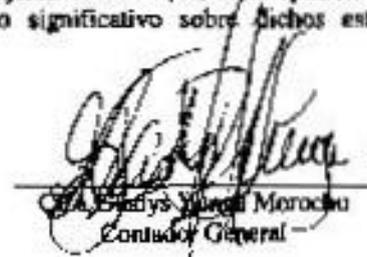
16. EVENTOS SUBSECUENTES

Durante Enero 2016 la Compañía efectuó la venta de sus propiedades inmobiliarias véase Nota 8, adicionalmente el Accionista realizó el pago en numerario por US\$31.652 para aumento del capital suscrito el cual asciende a US\$1.000.000.

Excepto por lo mencionado anteriormente, entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de Febrero del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Jorge Bonnard Basantes
Representante Legal



CPA Gladys Yungui Morochu
Contador General
