

## **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución -**

La Compañía fue constituida el 13 de Mayo del 2011, aprobada según Resolución # SC.IJ.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.

##### **1.2 Situación financiera del país -**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los precios de exportación del petróleo, una de las principales fuentes de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado los niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función del peso de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las cifras de los estados financieros.

##### **1.3 Empresa en funcionamiento -**

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

## **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1.4 Aprobación de estados financieros -**

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2017 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 12 de Febrero del 2018 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 2017.

### **2.1. Bases de preparación de estados financieros –**

#### **a. Marco normativo de información financiera**

Los presentes estados financieros de OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC 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.

#### **b. Imagen fiel**

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

#### **c. Enmiendas, mejores e interpretaciones**

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, 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 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	1 de Enero del 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de Enero del 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10	1 de Enero del 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en	1 de Enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contrato de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de Enero del 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	1 de Enero del 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de Enero del 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en la que existe una contraprestación denominada o tasada en moneda extranjera.	1 de Enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de Enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de Enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de Enero del 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de Enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de Seguros"	1 de Enero del 2019

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a las NIIF 15 y 9; la Administración informa que basada en una evaluación general no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15 - Los ingresos por intereses de la Compañía se registran por el método del devengado siguiendo el criterio financiero de acuerdo a las NIIF en función del saldo de capital insoluto estimado de recuperación, es decir, neto de provisiones por incobrabilidad, por tanto, cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del servicio, el precio de la transacción corresponde a la tasa de interés efectiva aplicable a los servicios de factoring y que es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos para obtener los contratos; por lo tanto no se esperan efectos al adoptar esta norma; y, ii) NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y relacionadas que se liquidan hasta en un promedio de 30 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.

En relación a arrendamientos, la Compañía no mantiene contrato de alquileres con terceros, ya que a partir del año 2017 adquirió inmuebles (oficinas, parqueos y bodega) para sus operaciones en la ciudad de Samborondón.

## **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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 cada 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.

#### **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 2017 y del 2016, 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, compañía y parte relacionada 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.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas a corto y largo plazo y

Otras cuentas por pagar. 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.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

**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 significativos, 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:

**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) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la compra de cartera a sus clientes con responsabilidad del 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 lo 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.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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) Cuentas por cobrar a Compañía y parte relacionada: Esta cuenta corresponde a los montos adeudados principalmente por préstamos. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por valores incurridos para la recuperación de cartera de clientes vencidas como: gastos legales, notarizaciones, 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.

- 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.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a saldos por pagar por reservas de las operaciones de factoring y su respectivo desembolso de operación, así como por deudas de adquisiciones de bienes y servicios de operación, reembolso de viáticos. 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.

## **OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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 2017 y del 2016 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 fijo–**

Los inmuebles (oficinas, parqueos y bodega) son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos inmuebles (oficinas, parqueos y bodega) se reconoce en Otro resultado integral y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Reserva por revalúo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos inmuebles (oficinas, parqueos y bodega) es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de los activos relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

## OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de Diciembre del 2017 y del 2016 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

#### **2.6. Activo inmobiliario –**

Representan bienes inmuebles, para obtener rentas, plusvalías o ambas. 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 2017  
(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 generadores de renta y plusvías 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.

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

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) e 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 2017 y del 2016 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos e inmobiliarios).

**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 este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**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% (2016: 22%) de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 25% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

**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.

Con la entrada en vigencia del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, el 9 de enero de 2017, se sustituyó el artículo 78 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, referente a los casos en los cuales puede solicitarse exoneración, reducción o devolución del anticipo al impuesto a la renta.

El segundo inciso del mencionado artículo dispone que las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades; podrán solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución de lo pagado por concepto de anticipo del impuesto a la renta, y que la Administración Tributaria deberá, hasta el 31 de mayo de cada año, emitir la resolución de carácter general para fijar las condiciones y procedimientos para efectuar la mencionada devolución.

El 15 de febrero de 2017, el Servicio de Rentas Internas expidió la resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121 publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 953 de Marzo 2017, por medio de la cual establece el Tipo Impositivo Efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2017 y fija las condiciones y procedimientos para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2017.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Conforme a lo establecido en la resolución, para acogerse a este beneficio, los contribuyentes deben evidenciar en su declaración de Impuesto a la Renta que presentarán hasta marzo y abril de 2017 (según corresponda), lo siguiente: Que el anticipo pagado sea mayor al Impuesto a la Renta causado. Que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual (resultado de dividir el anticipo pagado para el total de ingresos) sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio que para el caso de sociedades es de 1,7% y para personas naturales es de 1,2%.

El valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio establecido por la Administración Tributaria; sin embargo, en ningún caso el valor de devolución puede ser mayor a la diferencia entre el anticipo pagado y el Impuesto a la Renta causado.

Una vez realizada la declaración de Impuesto a la Renta hasta marzo o abril de 2017, los contribuyentes pueden solicitar su devolución cumpliendo los requisitos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

Durante el año 2017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor el impuesto a la renta causado calculado a las tasas de impuesto vigente.

**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-DGECCGC15-00000012 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.

## OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 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.

#### 2.9. Beneficios a los empleados –

- a. **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 del gasto operativo.
  - ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

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

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): 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 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 8.26% (2016 – 7.46%) 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, esto para el año anterior.

Para el período 2017 la tasa de descuento refleja el valor temporal de dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, tal como se indica en el párrafo 83 de la NIC 19 (IAS 19R).

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El método utilizado por el actuario independiente para la determinación de la tasa de descuento es el promedio de los rendimientos sobre los bonos de gobierno 2017 y tasa pasiva referencial para el año 2016. A continuación, el detalle:

<u>Método</u>	<u>Período</u>	<u>Tasa</u>
Rendimiento bonos del gobierno	2017	9,58%
Tasa pasiva referencial	2016	6,94%
Promedio		<u>8,26%</u>

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

Un resumen de las hipótesis utilizadas fueron las siguientes:

<u>Hipotesis Actuariales</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tabla de rotación	19,16%	23,31%
Tabla de mortalidad	TM IESS2002	TM IESS2002

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.

**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.

## OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- b) Ganancia o pérdida actuarial - Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el período en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del período en un período posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

#### 2.14. Distribución de dividendos –

Corresponde a los beneficios económicos que reparte la compañía entre sus accionistas, de manera proporcional a la participación que éstos tienen en el capital social de una empresa. Los dividendos constituyen un derecho económico que tiene el propietario de la acción, diferente de otros derechos.

#### 2.15. Gastos operativos –

Los costos y 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.

#### 2.16. 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.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 12.

**2.11. Reserva legal –**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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. La Compañía no ha constituido esta reserva, considerando que este asunto no es significativo frente a los estados financieros tomados en su conjunto.

**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. Otros Resultados Integrales –**

Incluye los efectos del superávit por revalúo originados por lo siguiente:

- a) Superávit por revalúo de activos fijos - Corresponden el efecto de la revaluación de los terrenos y edificios, como resultado de la medición posterior de los activos fijos, con base en los valores de mercado tomando como referencia el monto determinado en los catastros, base para los impuestos prediales.

Esta reserva podrá ser transferida directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo relacionado. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte de la reserva podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe de la reserva transferida sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original.

De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De conformidad con los lineamientos descritos en las normas, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

## OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 Fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año Nota 2.5.
- Activos inmobiliarios: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.6.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro Nota 2.8.c).
- 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.b).

#### 4 ADMINISTRACION 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.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**(a) Riesgo de mercado**

**i. Riesgo de tasa de interés**

Si bien al 31 de Diciembre de 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, 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 sus 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/tasas/costo en cada una de las variables del costo financiero, se revisan y se determinan planes de acción tendientes a optimizar los recursos 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.

**(b) Riesgo de crédito**

Los riesgos de crédito existentes en el otorgamiento de operaciones de operaciones de factoraje se miden en función de los incumplimientos por parte del deudor con respecto al crédito otorgado en función a los plazos previstos, términos y condiciones relacionadas a dicha operación de factoring. Sin embargo a lo expuesto la Compañía evalúa permanentemente el riesgo incorporado de dichos créditos a través de políticas y procesos administrativos del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito, y procesos de control interno.

No obstante la Compañía en el proceso de otorgamiento se establece variables que permiten discriminar los sujetos de créditos que se ajustan al perfil de riesgo, lo que permite monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**(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:

<u>Al 31 de Diciembre del 2017</u>	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Obligaciones bancarias	643.250	-	-	643.250
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	367.299	-	-	367.299
Compañías y Partes relacionadas	-	622.738	1.577.328	2.200.066
Otros	-	844.634	-	844.634
	<u>1.010.549</u>	<u>1.467.372</u>	<u>1.577.328</u>	<u>4.055.249</u>

<u>Al 31 de Diciembre del 2016</u>	<u>Menos de 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Obligaciones bancarias	925.000	-	-	925.000
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	228.187	-	-	228.187
Compañías y Partes relacionadas	-	1.413.714	662.568	2.076.282
Otros	-	914.245	-	914.245
Total	<u>1.153.187</u>	<u>2.327.959</u>	<u>662.568</u>	<u>4.143.714</u>

**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 beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el sector, 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.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras y bancarias	643.250	925.000
Documentos y cuentas por pagar		
Compañías y partes relacionadas (*)	2.200.066	2.076.282
Proveedores	367.299	228.187
Otras	844.634	914.245
	<u>4.055.249</u>	<u>4.143.714</u>
Efectivos y equivalentes de efectivo	(18.435)	(78.332)
Deuda neta	4.036.814	4.065.382
Total patrimonio neto	<u>1.361.894</u>	<u>1.266.101</u>
Capital total	<u>-5.398.708</u>	<u>-5.331.483</u>
Ratio de apalancamiento	<u>74%</u>	<u>76%</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 con instituciones financieras y al crecimiento de su patrimonio a través de ganancias y aumentos de capital.

**5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>				
Efectivos y equivalentes de efectivo	18.435	-	78.332	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	5.240.565	-	4.819.967	-
Compañía y parte relacionada	5.333	-	-	-
Otras	17.457	-	15.970	-
	<u>5.263.355</u>	<u>-</u>	<u>4.835.937</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>5.281.790</u>	<u>-</u>	<u>4.914.269</u>	<u>-</u>

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Obligaciones bancarias	643.250	-	925.000	-
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	367.299	-	228.187	-
Compañías y partes relacionadas	622.738	1.577.328	1.413.714	662.568
Otras	844.634	-	914.245	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.477.921</b>	<b>1.577.328</b>	<b>3.481.146</b>	<b>662.568</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por pagar a Proveedores, Otras cuentas por cobrar y/o pagar, y cuentas por cobrar y/o pagar a Compañías y partes relacionadas 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.

**6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	18.379	78.332
Caja	56	-
<b>Total</b>	<b>18.435</b>	<b>78.332</b>

**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.

El período de crédito promedio sobre la recuperación de 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.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, 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:** Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

Al cierre del año 2017 el 77% (2016 – 89%) 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.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos Corrientes	4.021.823	4.279.106
Saldos Vencidos	<u>1.218.742</u>	<u>540.861</u>
	<u>5.240.565</u>	<u>4.819.967</u>

Es importante mencionar que el 54% (2016 - 54%) de su cartera de clientes corresponden a RELAD S.A. compañía no relacionada y con la cual mantiene saldos por cobrar.

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

**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:

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1-30 días	734.724	133.534
31-60 días	75.666	89.737
61-90 días	8.600	6.189
91-180 días	25.800	36.900
181-360 días	106.809	43.214
Más 360	<u>267.143</u>	<u>231.287</u>
	1.218.742	540.861
(-) Provisión para cuentas incobrables (1)	<u>(81.961)</u>	<u>(35.979)</u>
<b>Total</b>	<u><u>1.136.781</u></u>	<u><u>504.882</u></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 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Funcionarios y empleados (1)	6.243	5.077
Otros	<u>11.214</u>	<u>10.893</u>
	<u><u>17.457</u></u>	<u><u>15.970</u></u>

- (1) Corresponden a los préstamos efectuados durante el período corriente, debidamente aprobados por la Gerencia, a funcionarios y empleados activos al cierre del período. Dichos saldos no devengan intereses.

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas 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 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**9 ACTIVO FIJO ACTIVOS FIJOS, NETO**

	Edificios	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Equipos de Oficina	Total
<b>Al 1ro de Enero del 2016</b>							
Costo	-	26.358	37.064	13.693	1.555	11.053	89.723
Depreciación acumulada	-	(5.509)	(7.953)	(12.283)	(517)	(2.699)	(28.951)
Valor en libros	-	20.849	29.111	1.410	1.038	8.354	60.762
<b>Movimiento de año</b>							
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(2.636)	(3.707)	(4.519)	(311)	(1.105)	(12.278)
Valor en libros al 31 de Diciembre	-	18.213	25.404	(3.109)	727	7.249	48.484
<b>Al 31 de Diciembre del 2016</b>							
Costo	-	26.358	37.064	13.693	1.555	11.053	89.723
Depreciación Acumulada	-	(8.145)	(11.660)	(16.802)	(828)	(3.804)	(41.239)
Valor en Libros	-	18.213	25.404	(3.109)	727	7.249	48.484
<b>Movimiento de año</b>							
Adiciones (1)	215.570	1.112	-	-	-	-	216.682
Bajas (2)	-	-	-	(12.004)	-	-	(12.004)
Revalorizaciones (3)	34.487	-	-	-	-	-	34.487
Depreciación en ventas	-	-	-	16.801	-	-	16.801
Depreciación	(7.186)	(2.635)	(3.708)	(324)	(310)	(1.105)	(15.269)
Valor en libros al 31 de Diciembre del 2017	242.871	16.690	21.696	1.364	417	6.143	289.181
<b>Al 31 de Diciembre del 2017</b>							
Costo	250.057	27.470	37.064	1.689	1.555	11.053	328.888
Depreciación Acumulada	(7.186)	(10.780)	(15.368)	(325)	(1.138)	(4.910)	(39.707)
Valor en Libros	242.871	16.690	21.696	1.364	417	6.143	289.181

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de bienes inmuebles ubicados en el km5 Vía Samborondón compuestos por: i) Edificio Global Center: Oficina Mezanine 107 – 108, ii) parqueos #27 y #28 sótano, y iii) bodega 38B sótano, por US\$215.570, establecimientos utilizados para el funcionamiento de las operaciones de la compañía.

(2) Corresponde a baja de activo por el término de su vida útil.

(3) A 31 de Diciembre del 2017, se incluye el efecto de US\$34.487 por el revalúo de los bienes inmuebles antes mencionados, con base en los valores de mercado tomando como referencia el monto determinado en los catastros, base para los impuestos prediales.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10 ACTIVO FIJO INMOBILIARIO, NETO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al 1ro de Enero	335.778	82.000
Adiciones	-	335.778
Ventas (1)	<u>(220.000)</u>	<u>(82.000)</u>
Saldos al 31 de Diciembre	115.778	335.778
Pérdida en venta (2)	<u>(115.778)</u>	<u>-</u>
Valor en libros al 31 de Diciembre	<u>-</u>	<u>335.778</u>

- (1) Al 31 de Diciembre del 2017, se efectuó la venta del bien inmueble ubicado en Portofino, solar #37 de la mz 232 por un valor de US\$220.000, mediante escritura pública celebrada el día 11 de Diciembre del 2017 ante la Notaria Publica Décimo Sexta del Cantón Guayaquil.
- (2) Corresponde al monto de la pérdida por venta de activo inmobiliario, resultado de la diferencia entre el valor adquirido y el valor de la venta.

**11 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva de Operación (1)	636.205	620.355
Desembolso de Operación (2)	170.112	263.205
Otros (3)	<u>38.317</u>	<u>30.685</u>
	<u>844.634</u>	<u>914.245</u>

- (1) Representan las reservas de las operaciones las cuales se reembolsan al liquidar cada operación.
- (2) Representan los desembolsos de las operaciones por pagar.
- (3) Corresponden a obligaciones con el instituto ecuatoriano de seguridad social, viáticos, entre otros.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12 PROVISIONES**

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>Año 2017</u>				
Provisión para cuentas incobrables	35.979	52.675	(6.693)	81.961
Impuesto a la renta	28.374	31.856	(38.970)	21.260
Beneficios sociales	18.130	20.232	(15.355)	23.007
Participación de los trabajadores en las	23.892	23.537	(23.892)	23.537
Jubilación patronal	1.681	1.004	-	2.685
Bonificación por desahucio	5.185	-	(1.774)	3.411
<u>Año 2016</u>				
Provisión para cuentas incobrables	35.979	-	-	35.979
Impuesto a la renta	34.624	42.084	(48.334)	28.374
Beneficios sociales	11.172	26.252	(19.294)	18.130
Participación de los trabajadores en las	32.385	23.892	(32.385)	23.892
Jubilación patronal	1.116	683	(118)	1.681
Bonificación por desahucio	2.184	6.670	(3.669)	5.185

(1) Se incluye un monto de US\$1.004 por efecto de ganancia actuarial.

**13 OBLIGACIONES BANCARIAS**

<u>Corto plazo y porción corriente (1)</u>	<u>Tasas de interés</u>		<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Austro	11,34	-	500.000	-
Banco del Austro	11,34	11,83	105.000	700.000
Banco del Austro	10,20	10,62	38.250	225.000
			<u>643.250</u>	<u>925.000</u>

(1) Corresponde a operaciones de crédito a la vista con vencimiento a 180 días, dichas operaciones fueron utilizadas para capital de trabajo.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**14 IMPUESTOS**

**a) Conciliación del resultado contable - tributario**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	156.916	159.280
(-) Participación de los trabajadores	<u>(23.537)</u>	<u>(23.892)</u>
	133.379	135.388
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	11.422	55.901
Diferencias temporarias		
(+/-) Generación	-	-
(+/-) Reversión	-	-
Utilidad gravable	<u>144.801</u>	<u>191.289</u>
Tasa de Impuesto a la renta (2)	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta (3)	<u>31.856</u>	<u>42.084</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>4.316</u>	<u>8.293</u>
Impuesto a la renta corriente (4)	31.856	42.084
Impuesto a la renta Diferido (5)	-	-
Gasto del Impuesto a la renta del año	<u>31.856</u>	<u>42.084</u>

- (1) Incluyen principalmente durante el 2017: i) US\$7.772 (2016 -US\$50.000), gastos que no cuentan con la formalidad tributaria apropiada, ii) US\$ 3.649 por provisión para cuentas incobrables que superan los límites establecidos por la normativa tributaria vigente. Por otro lado en el 2016 se incurrieron US\$5.501 por concepto de contribuciones solidarias.
- (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 para el año 2016 considerando que es una sociedad reconocida como nueva inversión de acuerdo al Código de la Producción, sin embargo si lo determinó para el período 2017.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(4) En el período 2017 y 2016 la Compañía consideró como gasto de impuesto a la renta corriente el monto del impuesto a la renta causado debido a que fue mayor que el anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal mencionado.

(5) Véase literal b) siguiente.

**Reconciliación de la tasa efectiva -**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuestos	133.379	135.388
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	29.343	29.785
Otras diferencias permanentes	<u>2.513</u>	<u>12.299</u>
Impuesto a la renta del año	<u>31.856</u>	<u>42.084</u>
	<u>30%</u>	<u>31%</u>

**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 activos fijos
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 2015 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización por los tributos, IVA y Retenciones en la fuente.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**d) Precios de transferencia -**

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 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 debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

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 excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

**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 descuento de cartera a la tarifa del 0% y por sus servicios de cargos administrativos, comisión de factoring y legalización de documentos al 12% respectivamente calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

Desde junio del 2016 – la tarifa es del 14% hasta Mayo del 2017, posteriormente a partir de Junio a Diciembre del 2017 estuvo vigente la tarifa del 12%, de conformidad con lo mencionado en la disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 de fecha 20 de mayo del 2016.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**f) Reformas Tributarias -**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150. Eliminación de la obligación de contar con un estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio.

Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son: a) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%; y, b) los gastos para cubrir provisiones de jubilación patronal y desahucio no serían deducibles.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**g) Impuestos y retenciones por cobrar –**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a valor agregado (IVA) (1)	839	572
Retenciones en la fuente de IVA (2)	330	6.069
	<u>1.169</u>	<u>6.641</u>

- (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 siguiente mes cada periodo.
- (2) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante el ejercicio.

**h) Impuestos y retenciones por pagar –**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente del IVA (1)	343	-
Retenciones en la fuente del IR (2)	93	-
IVA facturado en ventas	-	10
	<u>436</u>	<u>10</u>

- (1) 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.
- (2) Corresponde al impuesto facturado a los Clientes en las ventas de Diciembre del periodo, estos saldos fueron cancelados en el mes siguiente.

**15 OBLIGACIONES PATRONALES**

**a. Obligaciones patronales de corto plazo**

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

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (1)	23.537	23.892
Beneficios Sociales (2)	23.007	18.130
	<u>46.544</u>	<u>42.022</u>

(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.

**b. Obligaciones patronales de largo plazo:**

Jubilación patronal y Bonificación para desahucio

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	2.685	5.185
Bonificación para desahucio	3.411	1.681
	<u>6.096</u>	<u>6.866</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 2017 y 2016 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

**16 CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017 comprende 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>%</u>
Bonnard Basantes Jorge Steve	Ecuatoriana	810.000	81,00%
Bonnard Polit Clare Stefania	Ecuatoriana	55.000	5,50%
Bonnard Polit Isarel	Ecuatoriana	55.000	5,50%
Bonnard Polit Jorge Andrés	Ecuatoriana	55.000	5,50%
Bonnard Polit Josue	Ecuatoriana	25.000	2,50%
		<u>1.000.000</u>	<u>100%</u>

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

En Febrero del 2016 el Accionista Ing. Bonnard Polit Israel canceló con cheque las acciones pendientes de pago de valor nominal US\$1,00., de un total de US\$31.652.

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones		Pagadas	%
		Suscritas	No pagadas		
Bonnard Basantes Jorge Steve	Ecuatoriana	810.000	-	810.000	81,00%
Bonnard Polit Claire Stefania	Ecuatoriana	55.000	-	55.000	5,50%
Bonnard Polit Isarel	Ecuatoriana	55.000	-	55.000	5,50%
Bonnard Polit Jorge Andrés	Ecuatoriana	55.000	-	55.000	5,50%
Bonnard Polit Josue	Ecuatoriana	25.000	-	25.000	2,50%
		<u>1.000.000</u>	<u>-</u>	<u>1.000.000</u>	<u>100%</u>

El 7 de Abril del año 2017 la compañía realizó pagos de dividendos a sus accionistas correspondientes al 50% del resultado integral del período 2016, en base a los dispuestos en el Acta General de Accionista celebradas el 4 de Abril del 2017.

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.

**17 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 2017 y 2016:

**a) Saldos con compañías y partes relacionadas**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Documentos y cuentas por cobrar		
Compañía y parte relacionada (1)		
Alfredo Bonnard	5.000	-
Osier S.A.	333	-
	<u>5.333</u>	<u>-</u>

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Documentos y cuentas por pagar		
Partes relacionadas (2)		
Jorge Bonnard Basantes	492.338	587.902
Jorge Andres Bonnard Polit	42.501	42.501
Israel Bonnard Polit	36.050	42.501
Clare Bonnard Polit	28.386	42.501
Josue Bonnard Polit	21.137	21.137
	<u>620.412</u>	<u>736.542</u>
Compañía relacionada (2)		
Deporpas S.A.	71	-
Transpagos S.A.	-	677.172
Exu S.A.	2.255	-
	<u>622.738</u>	<u>1.413.714</u>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Documentos y cuentas por pagar		
Compañías relacionadas (2)		
Transpagos S. A.	647.172	-
Osier S.A.	402.275	422.200
Deporpas S.A	350.000	-
Geisercorp S.A.	91.795	91.795
Kalkin S.A.	86.086	-
Santa Inmaculada Insamsa S. A.	-	108.573
Exu S.A.	-	40.000
	<u>1.577.328</u>	<u>662.568</u>

- (1) Corresponden a préstamos en efectivo realizados por la Compañía a sus relacionadas por conceptos de aportes en efectivo para capital de trabajo.
- (2) Corresponden a préstamos recibidos por parte de sus Compañías y partes relacionadas para capital de trabajo y aporte para las operaciones de la Compañía, neto de pagos efectuados durante los años anteriores hasta el 31 de Diciembre del 2017.

La Compañía mantiene saldos por cobrar y/o pagar a Compañías y partes relacionadas por US\$5.333 y US\$2.215.635 (2016 – US\$2.076.282), respectivamente. En consecuencia, sus operaciones y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con sus compañías y partes relacionadas, que inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y resultados económicos de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Transacciones con compañías y partes relacionadas**

<u>Gastos operativos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Transpagos S.A.	63.180	93.180
Osier S.A.	16.242	10.878
Jorge Bonnard Basantes	8.867	-
Kalkin S.A.	8.803	-
Santa Inmaculada Irsamsa S.A.	5.729	7.410
Deporpas S.A.	4.367	-
Exu S.A.	1.986	-
	<u>109.174</u>	<u>111.468</u>

**c) Remuneraciones personal clave de la gerencia**

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Gerente General, Subgerente, Gerente de Negocios y Gerente de Operaciones. Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia fueron para el año 2017 US\$72.346, y por el año 2016 US\$147.000.

**d) Términos y condiciones**

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

**18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El siguiente es un resumen de la composición del rubro:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por venta de servicios		
Descuento de Cartera	463.504	457.071
Comisión Factoring	274.528	262.123
Cargos administrativos	237.030	166.661
Intereres	88.244	75.822
Legalización de documentos	17.199	12.366
Otros	34.627	8.787
	<u>1.115.132</u>	<u>982.830</u>

**OASIS FACTOR DEL ECUADOR S.A. OFADEC**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**19 OTROS GASTOS**

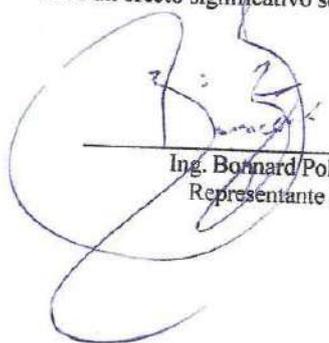
El siguiente es un resumen de la composición del rubro:

<u>Otros Gastos</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida en venta de activo	115.778	-
Otros gastos	79.279	66.558
Cuentas incobrables	50.033	899
Varios Gastos	26.012	11.322
Gastos de Representación	16.917	-
Gastos No deducibles	11.422	55.902
Gastos ISD	9.715	-
Gastos de Gestión	9.573	76.709
Gastos Navideños	9.105	-
Otros menores	25.049	22.537
	<u>352.883</u>	<u>233.927</u>

- (1) Incluyen los gastos de servicio de contraloría del grupo y asesorías de negocios.
- (2) Corresponde a los gastos de mantenimiento y servicios básicos de la propiedad ubicada en Porto fino.

**20 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de Febrero del 2018) 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. Bonnard Polit Israel  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CPA Gladys Yunga Morocho  
Contador General

\*\*\*\*\*