

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

ORIGINARSA S.A., con número de RUC 1791987411001 es una compañía ecuatoriana constituida el 18 de abril de 2005 con la finalidad de prestar servicios de asesoría, en los procesos de originación de cartera comercial y bienes muebles e inmuebles a concesionarios. El capital suscrito es de USD \$600.000,00 compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

ACCIONISTA	% ACCIONES	Nº ACCIONES	VALOR NOMINAL	MONTO DE CAPITAL
HOLDING LOS ALPES APHOLD S.A.	54.25%	325,500.00	1.00	325,500.00
NIETO JARRIN NELSON IVAN	20.00%	120,000.00	1.00	120,000.00
NIETO ROSERO MARIA PAULA	2.00%	12,000.00	1.00	12,000.00
ROBLES GRANDA ELSA HERMINIA	3.75%	22,500.00	1.00	22,500.00
ROSERO OÑA MARIA DEL CARMEN	20.00%	120,000.00	1.00	120,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>600.000,00</b>		<b>600.000,00</b>

La utilidad por acción en función de los resultados integrales obtenidos al 31 de diciembre de 2016 es de USD \$ 1.24, sobre el valor nominal de cada acción. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

Su oficina de control es en la Av. Shyris N32-40 Y Antonio Navarro Edificio Aveiro piso 10, en la ciudad de Quito, el servicio que presta es a nivel nacional.

En la actualidad su administrador es quien se indica a continuación:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento	Período en años
Robles Granda Elsa Herminia	Gerente General	03/02/2017	2

Al 31 de diciembre del 2016, el 77% de los ingresos son obtenidos mediante la generación de intereses en la venta y compra de cartera y el 23% son generados por servicios prestados y rendimientos generados en la operación cotidiana de la compañía.

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S.**

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Información Financiera No. 1 que trata sobre la adopción de dichas normas por primera vez y las disposiciones establecidas en esta política. Existen algunas exenciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF's las cuales se pueden apreciar en la Nota 5 G.

**3. BASES DE ELABORACIÓN**

Estos estados financieros esta elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en cada uno de los estados financieros y en las políticas descritas a continuación.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha, el cual constituye el primer estado financiero que será utilizado para fines comparativos según lo establecido en la NIIF 1 y NIC 1.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la Nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la Nota 5.

**4. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**A. Política para presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo e Indirecto, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

**B. Política tratamiento de ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Empresa.

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**C. Política tratamiento de propiedad, planta y equipo, y activos intangibles.**

***Medición Inicial***

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiéndose como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.



**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**Reconocimiento**

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Todo bien adquirido igual o superior a \$200,00 será capitalizado.
- Aquellos bienes que se adquieran entre \$100,01 y 199,99 será considerado únicamente para el control.
- Las compras de bienes menores a \$100,00 no serán capitalizados ni controlados.
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

**Vidas útiles**

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

<b>Detalle del activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>% de depreciación</b>
Muebles de oficina	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	6	16,67%
Vehículos	10	10,00%
Edificios	40	2,50%
Desarrollo de software	3	33,33%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo, se utilizará los valores residuales solo para los edificios y vehículos, los demás activos se realizara su depreciación sobre el costo total, los porcentajes sobre el costo de activación son los siguientes:

<b>Detalle del activo</b>	<b>Valor residual</b>
Vehículos	10,00%
Edificios	15,00%

**Medición posterior**

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de acuerdo a:

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

- a. Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto los inmuebles y vehículos :

Costo

(-) Depreciación Acumulada

(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

---

(=) Propiedad, Planta y Equipo

- b. Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles y vehículos:

Valor Razonable (Incluye revaluación)

(-) Depreciación Acumulada

(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

---

(=) Propiedad, Planta y Equipo

***Depreciación***

Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, la Depreciación Acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el Perito en su informe.

El método de depreciación que será utilizado es el de Línea Recta.

**D. Instrumentos financieros**

***Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros***

Se deben medir a su valor razonable las inversiones que se ha realizado en certificados de depósito, pólizas de acumulación, certificados de inversión, papeles comerciales, obligaciones y titularizaciones, en función del vector de valoración proporcionado por el Mercado de Valores.

***Medición posterior de los activos financieros***

Se medirán los activos financieros de acuerdo a su valor razonable sin incluir el costo de transacción para una posible venta del activo. La tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.



**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

***Medición posterior de Pasivos Financieros***

La medición de todos sus pasivos financieros se realizará al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

**E. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

***Provisión:*** La compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

***Pasivo contingente:*** La entidad no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

***Activos contingentes:*** La entidad no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

***Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio:*** Anualmente la empresa contratará a un actuario matemático calificado por la Superintendencia de Compañías para la valorización de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

Para el año 2016 se solicitó un estudio actuarial adicional en el cual se utilizaron tasas internacionales según los indican las Niifs.

**F. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

***Impuestos Diferidos***

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF's.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deberá actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

***Medición***

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser "neteados".

***Impuesto a la renta corriente***

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre su base imponible.

El impuesto a la renta año 2016 fue de \$ 233.334.74

El impuesto a la renta año 2015 fue de \$ 400.821.95

***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 las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera (ver párrafo anterior) y que se espera serán aplicables cuando



**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

El detalle al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

Código	Cuenta	Saldo al 31 de Diciembre 2016
1.01.01.02.001	Banco del Pichincha cta cte 3255372404	86,914.89
1.01.01.02.002	Produbanco cta cte 2005152875	14,993.00
1.01.01.02.004	Banco Bolivariano cta cte 5005040572	30,668.59
1.01.01.02.005	Banco del Austro cta cte 717551907	25,876.68
1.01.01.02.006	Banco del Pichincha cta aho fdo gar 5508069200	135,613.17
1.01.01.02.010	Mutualista Pichincha	47,401.58
1.01.01.02.011	Banco de Guayaquil 0041213701	19,516.70
1.01.01.02.013	Banco Internacional cta cte 655907	930,740.90
1.01.01.02.014	Banco Pichincha Panama SA	2,733.25
1.01.01.02.102	BBP Bank Panama	229,415.25
1.01.01.02.008	Banco del Pichincha CASH cta cte 3255689104	11,616.02
1.01.01.02.009	Produbanco CASH cta cte 2005152867	114,317.80
1.01.01.02.012	Banco Internacional 2256742	57,614.49
<b>1.01.01.02.</b>	<b>BANCOS</b>	<b>1.707.422.32</b>

\*Al 31 de diciembre del 2016, existieron certificados de depósitos en BBP BANK, como se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

BANCO	FECHA DE INICIO	VENCIMIENTO	TASA	PLAZO	MONTO	INTERÉS	AL VENCIMIENTO
BBP BANK	21/11/2016	23/01/2017	0.75%	63.00	414,606.24	544.17	415,150.41
PICHINCHA PANAMA	09/12/2016	10/01/2017	0.50%	32.00	201,922.16	89.74	202,011.90
PICHINCHA PANAMA	27/12/2016	27/02/2017	0.50%	62.00	300,894.30	259.10	301,153.40
	TOTAL INVERSIONES				917,422.70		918,315.72

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

\* Al 31 de diciembre de 2016, existieron inversiones de corto plazo:

INSTITUCION FINANCIERA	FECHA DE INICIO	VENCIMIENTO	TASA	PLAZO	MONTO
DINERS CLUB	15/12/2016	16/01/2017	3.50%	32.00	151,534.19
COOP 29 DE OCTUBRE	01/12/2016	02/01/2017	5.50%	32.00	153,487.51
	<b>TOTAL INVERSIONES</b>				<b>305,021.70</b>

INSTITUCION FINANCIERA	FECHA DE INICIO	VENCIMIENTO	TASA	PLAZO	MONTO
FONDO REAL	30/11/2016	01/12/2016	3.75%	1.00	16,712.76
BANCO PICHINCHA	30/11/2016	01/12/2016	1.00%	1.00	593,126.86
BANCO PICHINCHA CASH	30/11/2016	01/12/2016	1.00%	1.00	143,083.75
	<b>TOTAL INVERSIONES</b>				<b>752,923.37</b>

Los ingresos provenientes por intereses fueron reconocidos durante el ejercicio 2016 de acuerdo al devengamiento de los mismos según lo establece el Marco Conceptual de las NIIF's

**7. CUENTAS POR COBRAR**

La composición la 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2016
Activos Financieros disponibles para la Venta	4.620.530.86
Cuentas por cobrar Seguros	602.805.83
Otras cuentas por cobrar	214.638.35
Cuentas por Cobrar empleados	15.391.43
Gastos pagados por anticipado	12.431.46
Anticipo a proveedores *	39.497.09
Activos por impuestos corrientes	20.442.21
<b>TOTAL</b>	<b>5.525.737.23</b>

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar corresponden en su mayoría al giro de negocio, es decir, por la venta de carteras y servicios, su cobrabilidad se la realiza dentro de los 30 días siguientes por lo cual no devenga interés.

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

- **Activos Financieros para la Venta**

La composición de esta cuenta es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2016</b>
1.01.02.02.001	Cuentas Cobrar Cartera Comprada Por Vencer	2,638,417.02
1.01.02.02.002	Cuentas Cobara Cartera Comprada NO Devenga Interes	42,558.62
1.01.02.02.003	Cuentas Cobrar Cartera Comprada Vencida	628.47
1.01.02.02.007	Descuento Cartera Comprada por vencer	14,287.44
1.01.02.02.008	Descuento Cartera Comprada vencida	180.00
1.01.02.04.001	Provision por Deterioro de Cartera	- 69,690.50
1.01.02.02.001	Cuentas Cobrar Cartera Comprada Por Vencer	1,120,661.64
1.01.02.03.002	Cuentas Cobara Cartera Comprada NO Devenga Interes	572,055.11
1.01.02.03.003	Cuentas Cobrar Cartera Comprada Vencida	216,954.18
1.01.02.03.007	Descuento Cartera Comprada por vencer	10,466.38
1.01.02.03.008	Descuento Cartera Comprada vencida	4,322.00
1.01.02.04.001	Provision por Deterioro de Cartera	- 582,558.66
<b>1.01.02.02.</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>	<b>3.968.281.70</b>

Las cuentas por cobrar de cartera comprada corresponden a la adquisición de cartera generada comprada a concesionarios a nivel país.

La compañía estableció la siguiente provisión por deterioro de cartera:

*(Expresado en Dólares)*

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2016</b>
Provisión por Deterioro de Cartera	- 652.249.16
<b>TOTAL</b>	<b>- 652.249.16</b>

**Provisión deterioro de cartera ORIGINARSA**

En el caso de la cartera que se mantiene en el balance de la empresa, Originarsa tiene como política establecida registrar anualmente el equivalente al 1% sobre los saldos de cartera de clientes, seguros por cobrar y otras cuentas por cobrar como provisión para cuentas incobrables según lo indica la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente se realiza en forma anual un análisis de deterioro de la cartera de clientes por morosidad de las cuentas lo cual nos permitirá verificar si la provisión

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

establecida es suficiente para cubrir la probabilidad de no pago de los clientes o si es necesario establecer provisiones adicionales.

- **Cartera de Seguros**

La composición es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2016</b>
1.01.02.05.001	Clientes Locales	66,174.39
1.01.02.05.003	Seguros por Cobrar	44,978.36
1.01.02.05.004	Seguros por Cobrar Banco del Pichincha	49,417.25
1.01.02.05.005	Seguros por Cobrar BGR	12,769.70
1.01.02.05.007	Seguros por Cobrar Vazcorp	226.00
1.01.02.05.009	Seguros por Cobrar Austro	5,701.74
1.01.02.05.010	Seguros por Cobrar Internacional	54,043.85
1.01.02.05.012	Seguros por Cobrar Produbanco	57,419.20
1.01.02.05.013	Seguros por Cobrar Luis Bakker	735.32
1.01.02.05.014	Seguros por Cobrar Mutualista Pichincha	12,567.43
1.01.02.05.015	Seguros por Cobrar Auto Suplente	47,146.79
1.01.02.05.016	Seguros por Cobrar Bco Guayaquil	5,540.87
1.01.02.05.017	Seguros por Cobrar Bco Internacional Sin Recurso	26,720.25
1.01.02.05.018	Seguros por Cobrar Holdecuador	458.46
1.01.02.05.020	Seguros por Cobrar Coop. 29 Octubre	10,610.80
1.01.02.05.021	Seguros por Cobrar Fispuce	4,236.99
1.01.02.05.022	Seguros por Cobrar Bco Pichincha Consumo	198,854.91
1.01.02.05.023	Seguros Cobrar Autosuplente Mecanico	5,182.85
1.01.02.05.024	Seguros Cobrar de Desempleo	20.67
<b>1.01.02.05.</b>	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI</b>	<b>602.805.83</b>

Según política de ORIGINARSA S.A., por cada bien entregado en garantía a los clientes, estos deberán contar con una póliza de seguro debidamente endosada a favor de la empresa con vigencia durante todo el plazo de la operación, este seguro cobra la compañía y se incluye en el financiamiento del cliente.

Aquellos clientes que estén en mora más de 120 días se deberá suspender el seguro del vehículo.

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, ACTIVOS INTANGIBLES Y DIFERIDOS**

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

*(Expresado en Dólares)*

CONCEPTO	Saldo al 31 de Diciembre 2016
Saldos Netos al Inicio del Año	1.728.168.00
Adquisiciones	18.444.15
Baja de Equipos de computo	
Baja Muebles y Enseres	- 1.644.00
Depreciación	-138.400.86
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2015</b>	<b>1.515.362.03</b>

Al 31 de diciembre de 2016, sus principales activos corresponden a edificios por un valor neto de USD \$ 1.164.279.36.

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Respecto de la eliminación del activo y pasivo por impuestos diferidos registrados por la compañía, se indica lo siguiente:

Originarsa, al momento de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), año 2012, realizó un registro de activos por impuestos diferidos, considerando lo dispuesto en el párrafo 5 de la NIC 12 "Impuesto sobre las Ganancias", mismo que señala:

*"Ganancia (pérdida) fiscal es la ganancia (pérdida) de un ejercicio, calculada de acuerdo con las reglas establecidas por la autoridad fiscal, sobre la que se calculan los impuestos a pagar (recuperar)."*

Es necesario señalar que, para el ejercicio fiscal 2012, fecha en la cual se generó el primer registro por activos de impuestos diferidos por: desahucio, jubilación patronal, deterioro de cartera y depreciaciones, la normativa tributaria no reconocía de manera expresa la contabilización como activos o pasivos por impuestos diferidos de los mencionados conceptos.

Con fecha 31 de diciembre de 2014, mediante el Decreto Ejecutivo No. 539, se agrega al RLORTI un artículo, que señala cuales son los activos y pasivos por impuestos

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

diferidos que serán reconocidos por la normativa tributaria ecuatoriana, dentro de los cuales no se encuentran los conceptos inicialmente contabilizados, esta norma entraría en vigencia a partir del año 2015.

En base a lo expuesto, consideramos que al momento del registro inicial de los activos por impuestos diferidos, existió una errónea interpretación de la normativa contable con lo que la autoridad tributaria permitiría considerar como impuesto diferido, lo cual se podría considerar un error de años anteriores, por lo que de acuerdo a la NIC 8, el mismo fue corregido.

**10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene inversiones en fideicomiso por USD \$ 2,900.00 lo cual corresponde a:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2016
Capital Fideicomiso OR	400.00
Fideicomiso OR DOS	500.00
Fondo Rotativo Fideicomiso Encargo Fiduciario	1,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,900.00</b>

No se determinó el valor razonable de las garantías mencionadas ya que estas poseen dependencia jurídica autónoma y la compañía no incurre en ningún ingreso y gastos por tales fideicomisos, en vista que se trata de una figura societaria creada para garantizar el cobro de las deudas asociadas a la cartera adquirida por ORIGINARSA. Para mayor información revisar la Nota 22.

**11. CUENTAS POR PAGAR**

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

Código	Cuenta	Saldo al 31 de Diciembre 2015
2.01.03.02	Cuentas y Documentos por pagar no relacionadas	427.843.97
2.01.07.01.	Impuestos Corrientes	213.989.56
2.01.07.03.	Con el IESS	27.805.84
2.01.07.04.	Beneficios Sociales	21.719.77

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

2.01.07.05.	15% Utilidades por Pagar Trabajadores	174.053.14
2.01.07.06.	Dividendos por pagar	11.625.00
2.01.10.01.	Anticipo Clientes	76.642.53
2.01.13.04.	Cuentas por pagar empleados	8.697.68
2.01.14.02.	Obligaciones con terceros	2.333.542.55
	<b>TOTAL</b>	<b>3.295.920.03</b>

Para mayor información sobre estas cuentas por pagar a continuación detallamos la composición de cada una de ellas.

- **Cuentas y Documentos por pagar no relacionadas**

La composición al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Código	Cuenta	Saldo al 31 de Diciembre 2016
2.01.03.02.001	Proveedores Locales	- 27,843.97
2.01.03.02.003	Prestamos de Terceros	- 400,000.00
	<b>TOTAL</b>	<b>427.843.97</b>

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta proveedores representan saldos por pagar con vencimientos promedios hasta 30 días plazo, los cuales no devengan intereses.

- **Impuestos corrientes**

La composición de impuestos por pagar es como sigue:

**(Expresado en Dólares)**

Código	Cuenta	Saldo al 31 de Diciembre 2016
2.01.07.01.001	Retenciones en la fuente por pagar	- 9,292.02
2.01.07.01.002	IVA retenciones por pagar	- 16,684.72
2.01.07.01.003	IVA Ventas locales por pagar	- 14,745.61
2.01.07.01.026	En Relacion de Dependencia	- 1,318.83
2.01.07.01.027	Contribuciones Solidarias	- 504.87
2.01.07.02.001	Impuesto a la Renta Por Pagar Empresa	- 171,443.51
	<b>TOTAL</b>	<b>213.989.56</b>

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

- **Con el IESS**

Su composición al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2015</b>
2.01.07.03.001	Aportes por Pagar	- 17,470.78
2.01.07.03.002	Fondos de Reserva por Pagar	- 1,603.53
2.01.07.03.003	Préstamos Quirografarios por Pagar	- 3,820.44
2.01.07.03.004	Préstamos Hipotecarios por Pagar	- 4,911.09
<b>TOTAL</b>		<b>27.805.84</b>

- **Beneficios sociales**

Su composición al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2016</b>
2.01.07.04.001	Provisión Décimo Tercero	- 6,254.47
2.01.07.04.002	Provisión Décimo Cuarto	- 5,684.18
2.01.07.04.003	Provisión Vacaciones	- 9,781.12
<b>TOTAL</b>		<b>21.719.77</b>

La participación trabajadores se calculó el 15% de la utilidad neta del ejercicio antes de impuesto a la renta.

- **Obligaciones con Terceros**

En su mayoría corresponde a saldos pendientes de pago por la adquisición de carteras, el detalle al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:



**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2016</b>
2.01.14.02.001	Seguros mensualizados por pagar	- 189,468.12
2.01.14.02.002	Cartera Comprada a Concesionarios por pagar	- 1,937,724.49
2.01.14.02.003	Inscripcion de contratos por pagar	- 27,887.23
2.01.14.02.004	Dispositivos de rastreo por pagar	- 80,115.59
2.01.14.02.005	Obligaciones cartera vendida	- 751.33
2.01.14.02.007	Recaudaciones de Cobranzas por pagar	- 92,704.24
2.01.14.02.009	Cuentas por pagar Auto Suplente	- 2,260.87
2.01.14.02.010	Cuentas por pagar Servicios Exequiales - Proveedor	- 77.80
2.01.14.02.011	Cuentas por pagar Servicios Exequiales - Originars	- 102.36
2.01.14.02.012	Cuentas por pagar Recompras	- 1,584.69
2.01.14.02.014	Cuentas pagar Autosuplente Mecanico	- 734.00
2.01.14.02.015	Cuentas pagar Seguro Desempleo	- 131.83
<b>TOTAL</b>		<b>2.333.542.55</b>

**12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, efectuando una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 45 trabajadores y 1 administrador que al 31 de diciembre de 2016 tienen hasta 10 años de trabajo.

Los movimientos de la cuenta provisión para jubilación y desahucio al 31 de diciembre de 2016 fueron como sigue:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2016</b>
2.10.01.01.001	Bonificacion Desahucio L/P	- 27,591.49
2.10.01.01.002	Jubilación Patronal L/P	- 43,915.48
<b>TOTAL</b>		<b>71.5506.97</b>

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**13. INGRESOS DIFERIDOS**

La principal fuente de ingresos de ORIGINARSA S.A., se generan por la compra de carteras a los concesionarios y la posterior venta de las mismas, a las diversas instituciones financieras.

Una vez vendida la cartera a la institución financiera, ORIGINARSA S.A. se encarga de la recuperación, administración y control durante el tiempo de vigencia de los contratos de crédito, por este servicio la entidad registró los ingresos percibidos de toda la administración de las carteras en periodos anteriores en el momento de la venta, sin cumplir con el principio del Devengo señalado en el Marco Conceptual de las NIIF's, que expone lo siguiente:

*Con el fin de cumplir sus objetivos, los estados financieros se prepararan sobre la base de la contable del devengo. Según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo).*

Por tal motivo ORIGINARSA S.A., al 31 de diciembre de 2011 como parte de los efectos de NIIF's, reclasificó del patrimonio a una cuenta de pasivo diferidos, los ingresos asociados a los gastos generados por la administración de carteta los cuales se deben ir devengando durante los años que se administre cada crédito.

Señalado los párrafos anteriores, se estimó el costo por administración de cartera de USD \$ 2,21, para la determinación de este valor se consideró todos los gastos incurridos en la administración de cartera por el periodo 2011, el detalle es el siguiente:

***(Expresado en Dólares)***

CUENTAS	SALDO 2011	GASTO PROMEDIO MENSUAL	10% UTILIZACION DE RECUROS EN CARTERAS	30% UTILIZACION DE RECUROS EN CARTERAS	100% UTILIZACION DE RECUROS EN CARTERAS	TOTAL RECURSOS ASIGANDOS MENSUALMENTE
Atención al personal	12.645,64	1.053,80	105,38			105,38
Seguro medico	17.905,54	1.492,13	149,21			149,21
Arriendo oficina	14.997,60	1.249,80	124,98			124,98
Servicios de guardiana	329,28	27,44	2,74			2,74

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Luz eléctrica y agua	3.803,35	316,95	31,69			31,69
Seguros y reaseguros	13.540,93	1.128,41	112,84			112,84
Mantenimiento e instalaciones	49.917,58	4.159,80		1.247,94		1.247,94
Refrigerios	2.762,09	230,17	23,02			23,02
Internet	11.834,97	986,25	98,62			98,62
Soporte técnico	11.704,12	975,34	97,53			97,53
Aseo y limpieza oficina	6.805,27	567,11	56,71			56,71
Uniformes	7.635,59	636,30	63,63			63,63
Teléfono	23.997,60	1.999,80	199,98			199,98
Suministros y materiales	17.416,06	1.451,34	145,13			145,13
Gestión recobro	2.563,80	213,65			213,65	213,65
Costos transacciones cash	45.745,36	3.812,11			3.812,11	3.812,11
Depreciaciones	67.885,66	5.657,14	565,71			565,71
<b>TOTAL (a)</b>	<b>311.490,44</b>	<b>25.957,54</b>	<b>1.777,20</b>	<b>1.247,94</b>	<b>4.025,76</b>	<b>7.050,90</b>
<b>TOTAL DE CARTERAS AL 31 DE DICIEMBRE (b)</b>						5.500
<b>COSTO DE ADMINISTRACION DE CARTERA GASTOS (a)/(b)=(c)</b>						1,28
<b>COSTO DE ADMINISTRACION CARTERA (RECURSOS HUMANOS (d))</b>						0,93
<b>TOTAL COSTOS DE CARTERA (c)+(d)</b>						2,21

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2016
Pasivo Ingresos Diferidos	356.547.42
<b>TOTAL</b>	<b>356.547.42</b>

**14. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Verificar nota 9.

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**15. PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como un pasivo contingente por los contratos de compra – venta de cartera realizados entre Originarsa S.A., y las Instituciones del Sector Financiero, con un pacto de recompra de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<b>Banco</b>	<b>% Recompra</b>
Banco Pichincha	2.2%
Banco del Austro	10%
Banco Internacional	5%
Banco General Rumíñahui	10%
Banco de la Producción	5%
Banco Capital	5%
Mutualista Pichincha	5%

Es importante indicar que dichos contratos fueron celebrados en periodos anteriores y señala los límites en los cuales ORIGINARSA S.A., debería recomprar la cartera vencida en caso de que se presente retrasos o mora en los pagos.

Adicionalmente cabe señalar que la compañía realiza una provisión por deterioro de cartera con recurso de la cartera administrada, como se puede observar en la Nota 7.

**Política de Provisión de Cartera Vendida con Recurso**

En el caso de la cartera vendida con recurso total o parcial, que no forma parte de los activos de la empresa, esta provisión se establece en las cuentas del Pasivo de corto y largo plazo y cubrirá las posibles obligaciones contingentes de recompra contraídas contractualmente con cada banco.

En el pasivo de corto plazo, se registra una provisión basada en el historial de recompras de cartera con recurso, se considera a esta como un pasivo de corto plazo por considerar que será utilizada en un plazo no mayor a un año. Para calcular esta provisión se toma como base será el valor registrado en el gasto como perdida por recompras y pre cancelaciones de cartera del ejercicio inmediato anterior, más el porcentaje de crecimiento de la cartera vendida con recurso.

Originarsa tiene como parte de sus obligaciones contractuales con los Bancos clientes, el compromiso de administrar la cartera vendida a éstos, se debe considerar que existen dos tipos de ventas de cartera: sin recurso y con recurso parcial o total. En el

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

caso de la cartera vendida con recurso, la empresa tiene la obligación de recomprar la cartera que cumple las condiciones de morosidad establecidas para la recompra. Por este compromiso adquirido, es una política de Originarsa la constitución de provisiones en función del comportamiento histórico de morosidad y deterioro de la cartera generada, vendida y administrada.

El cálculo de la provisión de cartera se realiza en función de toda la cartera propia y vendida con recurso, no se toma en cuenta para este cálculo la cartera vendida sin recurso de Originarsa. La provisión se establece determinando la probabilidad de pérdida de la cartera por vencer y vencida por cada rango de morosidad y se calculará en función del ejercicio que resulte de aplicar sobre saldos de cartera la probabilidad de pérdida establecida, tomando en cuenta que esta se encuentre dentro de los porcentajes de recurso que Originarsa está en la obligación de asumir de acuerdo a cada compromiso con los bancos. De este análisis se establece un valor global de provisión, cuya distribución en las cuentas del balance dependerá del tipo la cartera analizada.

El cálculo de la provisión que se registra en el pasivo largo plazo será el resultado de la provisión global calculada menos la provisión establecida en las cuentas del activo y a la que restamos la provisión registrada en el pasivo de corto plazo. Es decir se registra en el pasivo de largo plazo la provisión requerida para cubrir el riesgo contingente de pérdida por incobrabilidad de la cartera vendida con recurso y que se estima no será utilizado en el corto plazo.

**16. RESERVAS.**

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene una Reserva Legal de USD \$ 300.000,00 la cual podrá de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o repartición entre los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

**17. RESULTADOS ACUMULADOS - AJUSTES PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS "NIIF's"**

El efecto neto generado por la adopción de las NIIF's, es de USD \$ 332.762.11 en negativo, según se indica a continuación, en el año 2015 se realiza la corrección por la errónea de la normativa contable con lo que la autoridad tributaria permitirá considerar como impuesto diferido.

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Luego de aplicar los siguientes ajustes, el detalle de la cuenta Resultados Acumulados por Adopción primera vez de las NIIFs queda de la siguiente manera:

**ASIENTOS CONTABLES**

		23,577.88	23,577.88
<b>AJUSTES REVERSO ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>			
		<b>D</b>	<b>C</b>
3.06.03.01.001	Resultados Acumulados por niifs	54,729.09	
3.06.03.01.003	Resultados por Implementacion de Niifs primera vez	33,737.50	
1.02.05.01.001	Activo por impuestos diferidos		88,466.59
V/. Deterioro de Cartera			
3.06.03.01.001	Resultados Acumulados por niifs	946.34	
3.06.03.01.003	Resultados por Implementacion de Niifs primera vez	3,610.09	
1.02.05.01.001	Activo por impuestos diferidos		1,721.08
1.02.05.01.001	Activo por impuestos diferidos		2,835.35
v/ desahucio y jubilacion patronal			
3.06.03.01.001	Resultados Acumulados por niifs		75.76
1.02.05.01.001	Activo por impuestos diferidos		929.12
3.06.03.01.003	Resultados por Implementacion de Niifs primera vez	1,004.88	
v/ activos muebles y enseres			
3.06.03.01.001	Resultados Acumulados por niifs	69.18	
3.06.03.01.003	Resultados por Implementacion de Niifs primera vez	163.81	
1.02.05.01.001	Activo por impuestos diferidos		232.99
v/ activos equipos de oficina			
1.02.05.01.001	Activo por impuestos diferidos		296.09
3.06.03.01.001	Resultados Acumulados por niifs		553.56
3.06.03.01.003	Resultados por Implementacion de Niifs primera vez	849.65	
v/ equipo de computo			
1.02.05.01.002	Activo por imp dif ejercicio anterior		68,844.22
3.06.03.01.003	Resultados por Implementacion de Niifs primera vez	71,778.32	
3.06.03.01.001	Resultados Acumulados por niifs		2,934.10
v/ ingresos diferidos			
		166,888.86	166,888.86

**(Detalle de la cuenta)**

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

*Expresado en Dólares)*

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2012</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2015</b>
Disminución de Equipo de Computación	(3,540.22)	(3,540.22)
Disminución de Equipo de Computación Activos por Imp. Diferidos	849.65	
Baja de Equipo de Computación con saldo	(1,987.92)	(1,987.92)
Baja de Activos Equipos de Computación Activos por Imp. Diferidos	477.10	477.10
Disminución de Equipo de Oficina	(682.52)	(682.52)
Disminución de Equipo de Oficina Activos por Imp. Diferidos	163.81	
Baja de Equipo de Oficina con saldo	(1,444.49)	(1,444.49)
Disminución de Muebles y Enseres	(4,187.00)	(4,187.00)
Disminución de Muebles y Enseres Activos por Imp. Diferidos	1,004.88	
Baja de Muebles y Enseres con saldo	(12,133.56)	(12,133.56)
Jubilación patronal y desahucio	(15,042.06)	(15,042.06)
Informe Actuarial Jubilación y Desahucio Activos por Imp. Diferidos	3,610.09	
Seguros Prepagados	2,075.57	2,075.57
Impuestos diferidos Seguros prepagados	(498.14)	(498.14)
Ingresos diferidos	(299,076.35)	(299,076.35)
Ingresos Diferidos Activos por Imp. Diferidos	71,778.32	
Activos por Imp. Diferidos Provisión Deterioro de Activos	33,737.50	
Otros ajustes	(928.59)	(928.59)
<b>TOTAL</b>	<b>(225,823.93)</b>	<b>(336,968.18)</b>

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, del 9 de septiembre de 2011, Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de la cuenta contable "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" representa una pérdida de USD \$ 225.823,93, por lo tanto, la Junta General de Accionistas debe tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicará al saldo de dicha cuenta, al 31 de diciembre del 2015 la cuenta tiene un saldo de \$ 336.968.18.

**18. RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIO**

La compañía al 31 de diciembre de 2016 obtuvo una utilidad del ejercicio después de impuestos de USD \$ 753.264.09, registrando como resultados acumulados el monto de \$ 4.787.353.09.

**19. INGRESOS**

Luego del análisis de los ingresos obtenidos durante periodo, en función del devengamiento de las transacciones desarrolladas durante dicho ejercicio, a fines de elaborar el estado de resultados integrales al 31 de diciembre 2016 son los siguientes:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo al 31 de Diciembre 2015</b>
4.01.02.01.001	Servicios de Calificación y Adminis de Cartera	- 305,192.36
4.01.02.01.002	Referencia de Clientes	- 437,159.66
4.01.02.01.003	Servicios Prestados	- 20,755.28
4.01.02.01.004	Gestion de Cobranza	- 151,675.47
4.01.06.01.001	Interes de Mora	- 20,412.83
4.01.06.01.003	Interes Devengado cartera	- 774,653.49
4.01.06.02.001	Descuento en venta de Cartera	- 3,351,165.26
4.01.06.02.010	Solca	181,151.25
4.01.06.02.002	Ingreso Diferido Cartera Nueva	240,151.60
4.01.06.02.003	Apropiación del Ingreso Diferido Cartera Nueva	- 279,648.34
4.01.06.02.004	Apropiación del Ingreso Diferido de años anteriores	- 271.93
4.01.06.02.005	Recompras de Cartera / Devoluc Premio	79,538.98
4.01.06.02.012	Intereses Devueltos Recompras Cartera	123,316.12

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

4.01.06.02.008	Precancelaciones de Cartera	117,107.31
4.01.06.02.013	Intereses Precancelaciones de Cartera	418.08
4.01.06.02.006	Recuperacion Bancos	387.73
4.01.06.02.007	Debitos Automaticos	- 20,563.87
	Ajustes por aplicación de pagos de Cartera	761.33
4.01.06.02.011	Otras Ventas de Cartera	- 41,245.53
4.01.06.02.014	Descuento en Compras de Cartera	- 2,500.00
4.03.01.01.001	Rendim. Financ. Locales	- 58,746.33
4.03.01.01.002	Rendim. Financ. Exterior	- 14,235.76
4.03.02.01.001	Otras Rentas	- 38,353.76
4.01.19.01.001	Reembolsos de Gastos	- 57,790.20
4.03.02.01.002	Vacaciones Gozada	- 18,833.70
<b>TOTAL</b>		<b>-4.850.371.37</b>

Para un entendimiento más factible de los ingresos de la compañía, adjuntamos una descripción de cada uno de ellos:

- **Servicios calificación y administración cartera:** Comisión por el servicio de calificación de crédito que se brinda a instituciones financieras y no financieras.
- **Referencia de clientes:** Comisiones de empresas que se benefician del proceso al derivar transacciones que tiene como fin el remitir clientes para que usen el servicio, por ejemplo, seguros, dispositivos, legalización de contratos, etc.
- **Interés por mora:** Es el porcentaje que se cobran en la cartera propia de Originarsa S.A., a los clientes que tienen retraso en el pago de sus cuotas, este interés se encuentra dentro de los estipulados por la ley
- **Interés devengado:** Corresponde a la cartera comprada, es el interés normal de las cuotas de la cartera propia de Originarsa S.A., que se devenga en nuestra contabilidad mientras las cartera es vendida
- **Descuento en venta de cartera:** Este ingreso se produce por el interés fijado entre la compra y la venta de cartera, en esta cuenta se registra la ganancia entre la compra de carteras realizadas a los concesionarios y la venta de cartera realizada a las instituciones financieras, por la tasa de descuento generada en la operación.
- **Rendimientos Financieros:** Se registra la ganancia por el interés cobrado en las inversiones financieras tanto del exterior como locales.
- **Otras rentas:** Corresponde a ingresos por préstamos a terceros, empleados o cualquier otro concepto que no se pueda reconocer en las cuentas anteriormente mencionadas.

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

- **Otros ingreso no operacionales:** se considera el valor por la utilidad en venta de Oficinas del Edificio Forum.

**20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

Para el cálculo del valor a pagar por concepto de impuesto a la renta se consideró en base a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016.

El impuesto a la renta corriente del periodo 2016 corresponde a USD \$ 233.037.01, como se detalla a continuación:

*(Expresado en Dólares)*

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	
UTILIDAD BRUTA	<b>1,160,354.23</b>
15% PT	174,053.14
<b>UT NETA</b>	<b>986,301.10</b>
MAS GND PROVISION CARTERA	818,408.75
USO DE PROVISIONES DE CARTERA	(782,673.34)
PROMOCIONALES	5,477.30
OTROS GND	62,306.36
DEPRECIACIONES NO DEDUCIBLES NIIFs	176.61
DEPRECIACION MAYOR A 35 MIL	6,033.56
BAJA ACTIVOS FIJOS EQ COMPUTO	116.33
TASAS DE INTERES	2,881.11
<b>UT NETA MAS GASTO NO DEDUCIBLES</b>	<b>1,099,027.79</b>
DEDUCCION PERSONAL DISCAPACITADO	-
ING EXENTO DIFERIDO AÑO CORRIENTE	(279,648.34)
ING EXENTO DEL AÑOS ANTERIORES	(271.93)
ING ADICIONAL CARTERA DIFERIDA	240,151.60
<b>B IMPONIBLE PARA IMP RTA</b>	<b>1,059,259.12</b>
<b>23% /22% IMP RTA</b>	<b>233,037.01</b>
(-) RET EN LA FTE	(14,547.98)
(-) ANT IMP RTA	(47,045.52)
<b>IMP RTA X PAGAR</b>	<b>171,443.51</b>

**21. COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre de 2016 Originarsa es constituyente de los siguientes Fideicomisos, su detalle en valores se los puede observar en la Nota 10.

**Fideicomiso OR.-** Fue constituido mediante escritura pública otorgada el 19 de febrero de 2008, ante el Notario Tercero del Cantón Quito. Comparecieron a la constitución del fideicomiso la compañía ORIGINARSA S.A. en calidad de constituyente, y FIDEVAL S.A. en calidad de Fiduciaria.

**ORIGINARSA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's**  
**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

El fideicomiso sirve como garantía y eventual segunda fuente de pago de las obligaciones que adquiere ORIGINARSA a los concesionarios.

Los beneficiarios del FIDEICOMISO son, el Constituyente ORIGINARSA. El Constituyente, con posterioridad al contrato del Fideicomiso podrá designar a beneficiarios a terceras personas, bastando para ello una comunicación escrita en tal sentido, suscrita por el Constituyente y Beneficiario en el cual declare conocer y aceptar el contenido del contrato de Fideicomiso. Para el presente contrato no se ha establecido límite de vigencia, por tal motivo este fideicomiso tiene plazo de indefinido. Dicho fideicomiso es Administrado por FIDEVAL S.A.

**Fideicomiso OR DOS.**- El 07 de enero de 2010, la compañía constituyó el Fideicomiso Mercantil Irrevocable y Patrimonio Autónomo "Fideicomiso OR DOS", comparecieron a la constitución del fideicomiso la compañía ORIGINARSA S.A. en calidad de constituyente, y FIDEVAL S.A. en calidad de Fiduciaria.

El presente Fideicomiso tiene por objeto principal crear una garantía de pagos a los concesionarios por la compra de las carteras, los vehículos aportados forman parte del patrimonio del Fideicomiso.

Los beneficiarios del presente Fideicomiso son: el Constituyente Inicial, los Constituyentes Adherentes y las personas naturales y jurídicas a favor de quien dicho fideicomiso llegará a ceder los derechos fiduciarios sobre el presente FIDEICOMISO.

Para el presente contrato no se ha establecido límite de vigencia, por tal motivo este fideicomiso tiene plazo de indefinido.

**NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de los estados financieros a los entes de control, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Maritza Arcos Orbe

**CONTADORA GENERAL**