

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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
ROSETO OÑA MARIA DEL CARMEN	20.00%	120,000.00	1.00	120,000.00
TOTAL	100%	600.000,00		600.000,00

La utilidad por acción en función de los resultados integrales obtenidos al 31 de diciembre de 2017 es de USD \$ 1.80, 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 2017, el 77% de los ingresos son obtenidos mediante el diferencial 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.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S.

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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, entendiendo 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.

Reconocimiento

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

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- 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:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
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:

Detalle del activo	Valor residual
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:

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

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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.

Medición posterior de Pasivos Financieros

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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).

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 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.

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2017 fue de \$ 321.191.63

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

(Expresado en Dólares)

1.01.01.02.001	Banco del Pichincha cta cte 3255372404	23,550.00
1.01.01.02.002	Produbanco cta cte 2005152875	2,500.13
1.01.01.02.004	Banco Bolivariano cta cte 5005040572	100,768.00
1.01.01.02.005	Banco del Austro cta cte 717551907	5,422.85
1.01.01.02.010	Mutualista Pichincha	41,450.99
1.01.01.02.011	Banco de Guayaquil 0041213701	9,570.14
1.01.01.02.013	Banco Internacional cta cte 655907	310,962.63
1.01.01.02.014	Banco Pichincha Panama SA	4,886.16
1.01.01.02.015	Banco de Loja 2902238662	535,430.40
1.01.01.02.102	BBP Bank Panama	646,473.56
1.01.01.02.	BANCOS	1,681,014.86
1.01.01.02.008	Banco del Pichincha CASH cta cte 3255689104	211,923.58
1.01.01.02.009	Produbanco CASH cta cte 2005152867	104,747.79
1.01.01.02.012	Banco Internacional 2256742	294,173.82
1.01.01.02.	BANCOS CASH	610,845.19

*Al 31 de diciembre del 2017, existieron certificados de depósitos en inversiones, como se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

	FECHA DE INICIO	VENCIMIENTO	TASA	PLAZO	MONTO
FONDO REAL	01/10/2017	31/10/2017	2.62%	30.00	324,087.65
PICHINCHA PANAMA	31/10/2017	02/01/2018	0.50%	63.00	302,175.27
BANCO PICHINCHA	30/11/2017	01/12/2017	1.00%	1.00	886,719.77
PICHINCHA PANAMA	31/10/2017	31/12/2017	0.50%	61.00	256.01
					1,513,238.70

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Los ingresos provenientes por intereses fueron reconocidos durante el ejercicio 2017 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 2017, es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
1.01.02.02.	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	4,259,495.02
1.01.02.03.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	664,094.15
1.01.02.04.	(-) PROVISION POR DETERIORO	- 472,541.10
1.01.02.05.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI	305,009.46
1.01.02.08.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	373,352.94
1.01.02.09.	ANTICIPOS Y CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	6,435.39
1.01.04.01.	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	11,156.48
1.01.04.03.	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5,115.57
1.01.05.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	24,163.19
	TOTAL	5,176,281.10

Al 31 de diciembre de 2017, 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 por mora.

- **Activos Financieros para la Venta**

La composición de esta cuenta es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
1.01.02.02.001	Cuentas Cobrar Cartera Comprada Por Vencer	4,149,870.24
1.01.02.02.002	Cuentas Cobara Cartera Comprada NO Devenga Interes	70,495.60
1.01.02.02.003	Cuentas Cobrar Cartera Comprada Vencida	6,854.84
1.01.02.02.007	Descuento Cartera Comprada por vencer	31,217.77
1.01.02.02.008	Descuento Cartera Comprada vencida	1,056.57
	total	4,259,495.02

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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)

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
1.01.02.04.	(-) PROVISION POR DETERIORO	- 472,541.10

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 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)

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
1.01.02.05.003	Seguros por Cobrar	53,017.12
1.01.02.05.004	Seguros por Cobrar Banco del Pichincha	40,158.43
1.01.02.05.005	Seguros por Cobrar BGR	873.24
1.01.02.05.009	Seguros por Cobrar Austro	448.09
1.01.02.05.010	Seguros por Cobrar Internacional	59,109.31
1.01.02.05.012	Seguros por Cobrar Produbanco	48,983.31
1.01.02.05.013	Seguros por Cobrar LB	1,312.50
1.01.02.05.014	Seguros por Cobrar Mutualista Pichincha	11,772.58
1.01.02.05.016	Seguros por Cobrar Bco Guayaquil	5,500.24
1.01.02.05.017	Seguros por Cobrar Bco Internacional Sin Recurso	34,339.11
1.01.02.05.018	Seguros por Cobrar Holdecuador	242.95
1.01.02.05.020	Seguros por Cobrar Coop. 29 Octubre	14,568.46
1.01.02.05.021	Seguros por Cobrar	2,257.22
1.01.02.05.022	Seguros por Cobrar Bco Pichincha Consumo	126,182.73
1.01.02.05.099	(-) Provision deterioro seguros por cobrar	- 93,755.83
	TOTAL	305,009.46

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.

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 2017
Saldos Netos al Inicio del Año	2.046.803.79
Adquisiciones	80..228.24
Baja de Equipos de computo	
Baja Muebles y Enseres	-
Depreciación	-102.611.27
Saldo al 31 de Diciembre 2015	1.509.383.99

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Al 31 de diciembre de 2017, sus principales activos corresponden a edificios por un valor neto de USD \$1.154.705.68

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 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 2017, la Compañía mantiene inversiones en fideicomiso lo cual corresponde a:

(Expresado en Dólares)

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2017
Capital Fideicomiso OR	400.00
Fideicomiso OR DOS	500.00
Fondo Rotativo Fideicomiso Encargo Fiduciario	1,000.00
TOTAL	1,900.00

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. INVERSIONES EN ACCIONES

Corresponde a la participación del 35% en la Compañía Originarsa Perú SAC., y se muestra a su costo de adquisición por el valor de \$ 175.000

12. PRESTAMOS A RELACIONADAS

<u>Cuentas por cobrar corto plazo</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Originarsa Perú S.A.C. (1)	Entidad del Grupo	Anticipo	-	71.094
Originarsa Perú S.A.C. (2)	Entidad del Grupo	Préstamo	271.965	-
			<u>271.965</u>	<u>71.094</u>
<u>Cuentas por cobrar largo plazo</u>				
Originarsa Perú S.A.C. (2)	Entidad del Grupo	Préstamo	<u>605.819</u>	<u>-</u>

- Corresponde a préstamos entregados a Originarsa Perú para el inicio de operaciones.

PASIVOS

13. CUENTAS POR PAGAR

La composición de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

--	--	--

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
2.01.03.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	- 24,103.33
2.01.04.02.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS EXTERIO	- 269,896.10
2.01.07.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	- 34,622.52
2.01.07.02.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	- 258,448.95
2.01.07.03.	CON EL IESS	- 27,228.73
2.01.07.04.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	- 24,669.37
2.01.07.05.	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	- 247,517.08
2.01.10.01.	ANTICIPO DE CLIENTES	- 11,359.24
2.01.13.04.	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS Y TERCEROS NOMINA	- 15,177.58
2.01.14.02.	OBLIGACIONES CON TERCEROS	- 1,835,839.19
	TOTAL	- 2,748,862.09

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:

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
2.01.03.02.001	Proveedores Locales	- 13,541.51
2.01.03.02.002	Fideval - Avaluos	- 10,561.82
2.01.03.02.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	- 24,103.33

Al 31 de diciembre de 2017, la cuenta proveedores representan saldos por pagar con vencimientos promedios hasta 30 días plazo, los cuales no devengan intereses.

- **Prestamos Corrientes**

Corresponde a la porción de corto plazo de préstamos con el Banco Internacional, mismos que fueron tomados en el año 2017 para fondar la operación de Originarsa

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Perú a una tasa de interese de 8.95% y 9.76% a un plazo de 48 meses, el saldo de la porción corriente a esta fecha es de \$ 269.896.10

- **Impuestos corrientes**

La composición de impuestos por pagar es como sigue:

(Expresado en Dólares)

código	cuenta contable	saldo 31 12 2017
2.01.07.01.001	Retenciones en la fuente por pagar	- 8,625.64
2.01.07.01.002	IVA retenciones por pagar	- 12,539.43
2.01.07.01.003	IVA Ventas locales por pagar	- 8,881.82
2.01.07.01.026	En Relación de Dependencia	- 4,575.63
2.01.07.01.	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	- 34,622.52

Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2017 el impuesto a la renta por pagar de la empresa asciende a \$ 258.448.95

- **Con el IESS**

Su composición al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
2.01.07.03.001	Aportes por Pagar	- 18,564.06
2.01.07.03.002	Fondos de Reserva por Pagar	- 1,904.06
2.01.07.03.003	Préstamos Quirografarios por Pagar	- 3,583.57
2.01.07.03.004	Préstamos Hipotecarios por Pagar	- 3,177.04
2.01.07.03.	CON EL IESS	- 27,228.73

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- **Beneficios sociales**

Su composición al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
2.01.07.04.001	Provisión Décimo Tercero	- 6,919.42
2.01.07.04.002	Provisión Décimo Cuarto	- 5,162.00
2.01.07.04.003	Provisión Vacaciones	- 12,233.16
2.01.07.04.004	Provisión Fondo de Reserva	- 354.79
2.01.07.04.	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	- 24,669.37

La participación trabajadores se calculó el 15% de la utilidad neta del ejercicio antes de impuesto a la renta y corresponde a \$ 247.517.18

- **Obligaciones con Terceros**

En su mayoría corresponde a saldos pendientes de pago por la adquisición de carteras, el detalle al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
2.01.14.02.001	Seguros mensualizados por pagar	- 192,858.10
2.01.14.02.002	Cartera Comprada a Concesionarios por pagar	- 1,402,233.91
2.01.14.02.003	Inscripcion de contratos por pagar	- 44,794.67
2.01.14.02.004	Dispositivos de rastreo por pagar	- 130,311.35
2.01.14.02.007	Recaudaciones de Cobranzas por pagar	- 62,326.12
2.01.14.02.009	Cuentas por pagar Auto Suplente	- 1,865.36
2.01.14.02.010	Cuentas por pagar Servicios Exequiales - Proveedor	- 204.53
2.01.14.02.011	Cuentas por pagar Servicios Exequiales - Originars	- 267.10
2.01.14.02.014	Cuentas pagar Autosuplente Mecanico	- 114.28
2.01.14.02.015	Cuentas pagar Seguro Desempleo	- 863.77
2.01.14.02.	OBLIGACIONES CON TERCEROS	- 1,835,839.19

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- **Prestamos No corrientes**

Corresponde a la porción de corto plazo de préstamos con el Banco Internacional, mismos que fueron tomados en el año 2017 para fondar la operación de Originarsa Perú a una tasa de interés de 8.95% y 9.76% a un plazo de 48 meses, el saldo de la porción corriente a esta fecha es de \$ 867.351.08

- **Otros beneficios con empleados**

Corresponde a dinero entregado por Gerentes a Originarsa como compromiso de uso de vehículos a nombre de la empresa según el siguiente detalle:

FECHA	CONCEPTO	VALOR
11/12/2014	FC, DEPOSITO CHEQUE DE GERENCIA, PARTE DE PAGO VH ELS	20,691.88
19/10/2017	FC, NIETO MARIA PAULA, PAGO VEHICULO	20,950.00
	TOTAL	41,641.88

- **Otras provisiones**

Corresponde a provisiones calculadas para cubrir pérdidas en Recompras y Precancelaciones de cartera por \$ 359.141.23

Y corresponde a provisión de gastos que corresponden al año 2017 por \$ 11.526.50

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 42 trabajadores y 1 administrador que al 31 de diciembre de 2017 tienen hasta 10 años de trabajo.

Los movimientos de la cuenta provisión para jubilación y desahucio al 31 de diciembre de 2017 fue como sigue:

(Expresado en Dólares)

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

codigo	cuenta contable	saldo 31 12 2017
2.10.01.01.001	Bonificación Desahucio L/P	- 37,832.10
2.10.01.01.002	Jubilación Patronal L/P	- 57,482.00
2.10.01.01.	OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO	- 95,314.10

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 \$ 2,50, para la determinación de este valor se consideró todos los gastos incurridos en la administración de cartera por el periodo 2016, el detalle es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

COSTOS DE ADMINISTRACION DE CARTERA AL 31 DIC 2016							24%
CUENTAS	SALDO AL 31 DIC 2016	GASTO PROMEDIO MENSUAL	16% UTILIZACION DE RECUROS EN CART ADMIN	30% UTILIZACION DE RECUROS EN CART ADMIN	100% UTILIZACION DE RECUROS EN CART ADMIN	TOTAL RECURSOS ASIGANDOS MENSUALMENTE	
Atención al personal	9,187.25	765.60	183.75			183.75	
Seguro medico	35,882.17	2,990.18	717.64			717.64	
Uniformes	12,230.06	1,019.17	244.60			244.60	
Arriendo oficina	58,511.16	4,875.93	1,170.22			1,170.22	
Servicios de guardiana	714.44	59.54	14.29			14.29	
Luz eléctrica y agua	8,610.00	717.50	172.20			172.20	
Seguros y reaseguros	28,649.50	2,387.46	572.99			572.99	
Mantenimiento e instal	52,033.08	4,336.09		1,300.83		1,300.83	
Refrigerios	479.36	39.95	9.59			9.59	
Internet	21,385.66	1,782.14	427.71			427.71	
Soporte técnico	962.76	80.23	19.26			19.26	
Aseo y limpieza oficina	10,326.96	860.58	206.54			206.54	
Teléfono	38,126.13	3,177.18	762.52			762.52	
Suministros y materiales	14,841.50	1,236.79	296.83			296.83	
Gestión precobro	31,501.28	2,625.11			2,625.11	2,625.11	
Costos transacciones ca	57,429.91	4,785.83			4,785.83	4,785.83	
Gastos Legales	10,440.85	870.07			870.07	870.07	
Depreciaciones	139,301.78	11,608.48	2,786.04			2,786.04	
Viajes, hospedaje y movi	40,844.69	3,403.72	816.89			816.89	
TOTAL (a)	571,458.54	47,621.55	8,401.07	1,300.83	8,281.00	17,982.90	
TOTAL NUMERO DE OPERACIONES AL 31 DIC 2016						10,858	
COSTO DE ADMINISTRACION DE CARTERA GASTOS (a)/(b)=(c)						1.66	
COSTO DE ADMINISTRACION CARTERA (RECURSOS HUMANOS (d)						0.84	
TOTAL COSTOS DE CARTERA (c)+(d)						2.50	

14. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La aplicación de este costo origina un ingreso diferido al 31 dic 2017 de:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2017
Pasivo Ingresos Diferidos	386.202.67
TOTAL	386.202.67

15. PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como un pasivo contingente por los contratos de compra – venta de cartera realizados entre Originarsa S.A., y las

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Instituciones del Sector Financiero, con un pacto de recompra de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Banco	% Recompra
Banco Pichincha	2.2%
Banco del Austro	10%
Banco Internacional	5%
Banco General Rumiñahui	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 pérdida 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 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.

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2017, 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 podría 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 permitiría considerar como impuesto diferido.

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

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Detalle de la cuenta)

Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2012	Saldo al 31 de Diciembre 2015
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)
Dísmínución 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)
TOTAL	(225,823.93)	(336,968.18)

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 2017

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.

APORTES FUTURA CAPITALIZACION

En el año 2017 el accionista Holding los Alpes realizó un aporte para futura capitalización por \$ 300.000, la junta de accionistas definirá posteriormente si este aporte será capitalizado.

18. RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIO

La compañía al 31 de diciembre de 2017 obtuvo una utilidad del ejercicio después de participación trabajadores e impuestos de USD \$ 1.081.405.14, registrando como resultados acumulados el monto de \$ 5.468.938.83

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 2017 son los siguientes:

(Expresado en Dólares)

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

cuenta contable	saldo 31 12 2017
Servicios de Calificación y Adminis de Cartera	- 561,734.69
Referencia de Clientes	- 507,208.25
Servicios Prestados	- 5,921.90
Interes de Mora	- 19,594.61
Interes Devengado cartera	- 836,496.66
Descuento en venta de Cartera	- 3,762,570.44
Solca	167,575.45
Ingreso Diferido Cartera Nueva	324,375.42
Apropiación del Ingreso Diferido Cartera Nueva	- 294,720.17
Recompras de Cartera / Devoluc Premio	31,586.05
Intereses Devueltos Recompras Cartera	91,673.45
Precancelaciones de Cartera	183,132.93
Intereses Precancelaciones de Cartera	104.08
Recuperacion Bancos	160.31
Debitos Automaticos	- 13,595.45
Ajustes por aplicación de pagos de Cartera	539.74
Otras Ventas de Cartera	- 9,328.61
Rendim. Financ. Locales	- 26,572.26
Rendim. Financ. Exterior	- 11,562.59
Otros Ingresos	- 58,060.65
Reembolsos de Gastos	- 1,857.28
Vacaciones Gozada	- 12,272.96
Activos Fijos	- 34,120.00
total ingresos	- 5,356,469.09

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

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- **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.
- **Otros ingreso no operacionales:** se considera el valor por la utilidad en venta de vehiculo Nissan Xtrail.

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 2017.

A continuación se presenta la conciliación tributaria:

(Expresado en Dólares)

CONCILIACION TRIBUTARIA	
UTILIDAD BRUTA	1,650,113.86
15% PT	247,517.08
UT NETA	1,402,596.78
PROMOCIONALES / gastos de venta	2,640.00
OTROS GND	13,192.54
DEPRECIACIONES NO DEDUCIBLES NIIFS	81.37
DEPRECIACION MAYOR A 35 MIL	5,629.32
JUBILACION PATRONAL	6,166.71
UT NETA MAS GASTO NO DEDUCIBLES	1,430,306.72
ING EXENTO DIFERIDO AÑO CORRIENTE	- 294,720.17
ING ADICIONAL CARTERA DIFERIDA	324,375.42
B IMPONIBLE PARA IMP RTA	1,459,961.97
22% IMP RTA	321,191.63
(-) RET EN LA FTE	- 17,673.76
(-) ANT IMP RTA	- 45,068.92
IMP RTA X PAGAR	258,448.95
UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL	1,081,405.14
UTILIDAD A DISPOSICION ACCIONISTAS	1,081,405.14

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

21. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2017 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.

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

ORIGINARSA S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Entre el 31 de diciembre de 2017 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

