

# CARRO SEGURO CARSEG S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones. CARRO SEGURO CARSEG S.A. (en adelante "la compañía") fue constituida el 16 de Abril de 1993 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto principal es la comercialización de dispositivos de rastreo, monitoreo y localización vehicular, monitoreo satelital de flotas marítima o terrestres a través de satélites o telefonía móvil. Adicionalmente venta de alarmas, sensores de parqueo y películas de protección.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Proceso de oferta pública: Tercera emisión de obligaciones. El 24 de abril de 2012, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía, aprobó la tercera emisión de obligaciones por un monto de USD 4.000.000 (cuatro millones de dólares) amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No. SC.IMV.DJMV.DAYR.G.12.0004448 de 14 de agosto de 2012, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta tercera emisión. La emisión está dividida en dos clases: Clase "A" con un plazo de 1.800 días (5 años) y Clase "B" con un plazo de 2.160 días (6 años); ambas redimirán una tasa de interés fija anual del 8.00% calculado sobre el saldo de capital insoluto, pagadero con amortización de capital e intereses de forma trimestral.

De acuerdo con la Ley de Mercado de Valores, el monto máximo de activos para emisiones amparadas con garantía general, no podrá exceder del 80% del total de activos libres de todo gravamen.

Los activos de la compañía libres de gravamen que respalda la emisión de obligaciones al 31 de diciembre del 2016, se detallan a continuación:

|   |     |                  |
|---|-----|------------------|
| Total de activo   | USD | 12.675.012       |
| Menos, activos en garantía  |     | (4.000.000)      |
| Menos, monto no redimido de emisiones en circulación  |     | (720.417)        |
| Total activos libres de gravamen  |     | <u>7.954.595</u> |
| 80% activos libres de gravamen  | USD | <u>6.363.676</u> |
| Relación % del monto de emisiones en circulación frente a los activos libres de gravamen más el saldo no redimido de emisiones en circulación | %   | <u>10,16</u>     |

Los recursos captados sirvieron para cancelar pasivos y para financiar parte del capital de trabajo de la compañía. El representante de los Obligacionistas de la tercera emisión de obligaciones es el estudio Jurídico ASESORSA S. A.

(Continúa)

# **CARRO SEGURO CARSEG S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo de la tercera emisión de obligaciones de Carro Seguro Carseg S.A., fue realizada en octubre de 2016 por el comité de calificación de Class International Rating Calificadora de Riesgo S. A., quien decidió otorgar la calificación de "AA+" (Doble A más) a la emisión de obligaciones. De acuerdo con el informe, dicha calificación significa:

Categoría "AA": Corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general.

La categoría de calificación descrita puede incluir signos más (+) o menos (-). El signo más (+) indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo (-) advertirá descenso inmediata inferior.

Condiciones macroeconómicas: La abrupta caída del precio del petróleo en los mercados internacionales, delinea para el año 2017 un escenario de condiciones muy diferentes a las experimentadas en el último quinquenio. Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros individuales debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros, los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

(Continúa)

# **CARRO SEGURO CARSEG S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2015, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que no entraron en vigor durante el 2016:

#### NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

#### NIIF 9 – Instrumentos financieros

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para:

- a) La clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros,
- b) Metodología de deterioro y
- c) Contabilidad de cobertura general.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se encuentran presentes en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a valor razonable con cambios en los resultados se presenta como ganancia o pérdida.

La NIIF 9 se encuentra en vigencia para períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018 o posteriores y permite una aplicación anticipada.

(Continúa)

# **CARRO SEGURO CARSEG S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

NIIF15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

NIC 19 - Beneficios a empleados

Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones de beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando ocurran. Las ganancias o pérdidas actuariales son reconocidas inmediatamente en otros resultados integrales para que los activos o pasivos netos de pensiones reconocidos en el estado consolidado de situación financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

NIIF 16 Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales. El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos sean reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

(Continúa)

# **CARRO SEGURO CARSEG S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Activos y pasivos financieros, La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, documentos y cuentas por cobrar y provisión por cuentas incobrables.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, valores emitidos, cuentas por pagar diversas/relacionadas y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

Préstamos y otros pasivos financieros, los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

(Continúa)

# **CARRO SEGURO CARSEG S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Reconocimiento de ingresos y gastos, se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por la venta de bienes y servicios son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes y servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

Los costos y gastos se registran a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios).

El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

(Continúa)

# CARRO SEGURO CARSEG S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

De acuerdo a la Resolución No. 50-2016, el Comité de Comercio Exterior (COMEX) determinó una restricción cuantitativa anual de importación para vehículos, la cual está fijada por unidades y por valor. La medida impuesta tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2016. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la Compañía, la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros son los financiamientos a largo plazo, los cuales están pactados a tasas de interés fijas.

Riesgo de precios: el precio de venta es determinado por la oferta y demanda y en base al costo de compra más un margen razonable de ganancia, el cual está controlado y no representa un riesgo significativo para la compañía.

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de la emisión obligaciones y préstamos bancarios.

Los pasivos financieros de la compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento son:

|                                       | Menos de<br>1 año | Más de 1<br>año  |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Al 31 de diciembre del 2016           |                   |                  |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 1.984.978         | 0                |
| Obligaciones financieras              | 1.243.470         | 208.333          |
| Valores emitidos                      | 619.014           | 106.250          |
| Otros pasivos financieros             | 0                 | 315.981          |
|                                       | <u>3.847.462</u>  | <u>630.564</u>   |
|                                       |                   |                  |
| Al 31 de diciembre del 2015           |                   |                  |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 3.600.562         | 0                |
| Obligaciones financieras              | 1.298.674         | 375.842          |
| Valores emitidos                      | 781.844           | 720.417          |
| Otros pasivos financieros             | 0                 | 319.769          |
|                                       | <u>5.681.080</u>  | <u>1.416.028</u> |

(Continúa)

# **CARRO SEGURO CARSEG S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Riesgo de capital: La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios, se encuentran valorados al costo promedio. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás cargos relacionados con la importación.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Impuesto corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

(Continúa)

# CARRO SEGURO CARSEG S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias

Deterioro de cartera: La compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

Propiedad, planta y equipos: Las propiedades, planta y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

|                            | <u>Tasa anual de depreciación (%)</u> |
|----------------------------|---------------------------------------|
| Edificios                  | 2                                     |
| Instalaciones              | 10                                    |
| Muebles, enseres y equipos | 10                                    |
| Equipos de computación     | 33                                    |
| Equipos de comunicación    | 5                                     |
| Vehículos                  | 20                                    |

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

(Continúa)

# **CARRO SEGURO CARSEG S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2016 y 2015 no se realizaron ajustes por deterioro.

Distribución de dividendos: Los dividendos a los accionistas se deducen del patrimonio registrándose como pasivos corrientes, lo cual es resuelto en Junta General de Accionistas, con base en los estatutos de la compañía.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: La compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara el trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, y el costo del servicio presente relacionado y, en su caso, el costo de servicios pasados, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.46% (2015: 6.31%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de otro resultado integral.

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

|                                     | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|-------------------------------------|--|------------------|
|                                     | 2016                                   | 2015             |
| Caja                                | 41.942                                 | 67.311           |
| Instituciones financieras privadas: |  |                  |
| Bancos locales                      | 970.245                                | 895.808          |
| Bancos del exterior                 | 11.061                                 | 949              |
| Tarjetas de crédito                 | 199.497                                | 171.110          |
|                                     | <u>1.180.803</u>                       | <u>1.067.867</u> |
| Equivalentes de efectivo:           |  |                  |
| Inversiones temporales              |  |                  |
| Fondo de inversión – APF Génesis    | 0                                      | 3.584            |
| Depósitos a plazos, menor a 90 días |  |                  |
| Banco Bolivariano                   | 200.000                                | 349.000          |
| Banco del Pacífico                  | 0                                      | 40.000           |
| Diners Club del Ecuador             | 206.950                                | 217.000          |
| Banco Guayaquil                     | 0                                      | 189.000          |
|                                     | <u>406.950</u>                         | <u>798.584</u>   |
|                                     | <u>1.629.695</u>                       | <u>1.933.762</u> |

#### NOTA C – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|--|--|------------------|
|  | 2016                                   | 2015             |
| Clientes                                   | 3.115.052                              | 3.471.118        |
| Por administración y manejo de portafolios | 13.639                                 | 20.862           |
| Otras cuentas por cobrar                   | 283.802                                | 309.511          |
|  | <u>3.412.493</u>                       | <u>3.801.491</u> |
| Provisión para deterioro                   | (178.904)                              | (143.702)        |
|  | <u>3.233.589</u>                       | <u>3.657.789</u> |

Un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre de 2016, se presenta a continuación:

| Cartera por vencer | Con atraso en su recuperación pero no deterioradas |                     |                      |                 | Total     |
|--------------------|--|---------------------|----------------------|-----------------|-----------|
|                    | Entre 1 a 60 días                                  | Entre 61 a 120 días | Entre 121 a 180 días | Más de 181 días |           |
| 1.901.809          | 518.306  | 144.237             | 101.709              | 448.991         | 3.115.052 |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA C – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR: (Continuación)

El movimiento de la provisión para deterioro, se detallan a continuación:

|                                  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |          |
|----------------------------------|--|----------|
|                                  | 2016                                   | 2015     |
| Saldo al inicio del año          | 143.702                                | 141.812  |
| Más, provisión con cargo a gasto | 26.884                                 | 29.746   |
| Más, ajuste                      | 8.318                                  | 0        |
| Menos, bajas                     | 0                                      | (27.856) |
| Saldo al final del año           | 178.904                                | 143.702  |

#### NOTA D – INVENTARIOS:

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |           |
|---|--|-----------|
|   | 2016                                   | 2015      |
| Al valor neto realizable:   |  |           |
| Componentes Hunter Monitoreo, dispositivo para barcos y camiones                              | 542.162                                | 853.018   |
| Componentes Hunter Lojack, dispositivo para autos y camionetas                                | 183.957                                | 304.240   |
| Materiales y otros  | 361.902                                | 472.976   |
| Materiales de instalación y otros   | 384.476                                | 355.569   |
| Dispositivos instalados en vehículos de las concesionarias y que se disponibles para la venta | 233.246                                | 0         |
| En custodia   | 0                                      | 139       |
|   | 1.705.743                              | 1985.942  |
| Proveeduría   | 57.393                                 | 72.348    |
| Mercaderías en tránsito   | 119.485                                | 78.833    |
|   | 1.882.621                              | 2.137.123 |

#### NOTA E – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

|                                | Año terminado el<br>31 de diciembre de |         |
|--------------------------------|--|---------|
|                                | 2016                                   | 2015    |
| Seguros pagados por anticipado | 135.163                                | 136.850 |
| Anticipo a proveedores         | 58.609                                 | 313.552 |
|                                | 193.772                                | 450.402 |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA F – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

|                           | Saldo al 31 de<br>Diciembre de<br>2015 | Adiciones (Retiros)<br>y transferencias | Saldo al 31 de<br>Diciembre de<br>2016 |
|---------------------------|--|---|--|
| Terrenos                  | 1.426.993                              | 0                                       | 1.426.993                              |
| Edificios                 | 1.751.178                              | 285.157                                 | 2.036.335                              |
| Construcciones en proceso | 240.388                                | (240.388)                               | 0                                      |
| Instalaciones             | 226.348                                | 93.439                                  | 319.787                                |
| Muebles y enseres         | 335.943                                | (2.910)                                 | 333.033                                |
| Maquinaria y equipo       | 844.339                                | (20.129)                                | 824.210                                |
| Equipos de computación    | 2.353.453                              | 61.581                                  | 2.415.034                              |
| Vehículos                 | 1.567.825                              | 272.737                                 | 1.840.562                              |
|                           | <u>8.746.467</u>                       | <u>449.487</u>                          | <u>9.195.954</u>                       |
| Depreciación acumulada    | <u>(4.059.639)</u>                     | <u>(210.976)</u>                        | <u>(4.270.615)</u>                     |
|                           | <u>4.686.828</u>                       | <u>238.511</u>                          | <u>4.925.339</u>                       |

#### NOTA G – ACTIVO INTANGIBLE:

|                        | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                 |
|------------------------|--|-----------------|
|                        | 2016                                   | 2015            |
| Licencias de software  | 74.169                                 | 124.372         |
| Amortización acumulada | <u>(24.155)</u>                        | <u>(40.544)</u> |
|                        | <u>50.014</u>                          | <u>83.828</u>   |

#### NOTA H – ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES:

|                                | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                |
|--------------------------------|--|----------------|
|                                | 2016                                   | 2015           |
| Depósitos en garantía          | 17.731                                 | 23.701         |
| Cuentas por cobrar – empleados | 221.940                                | 252.780        |
| Otros activos                  | 112.934                                | 236.610        |
| Inversiones                    | 45                                     | 7.582          |
|                                | <u>352.650</u>                         | <u>520.673</u> |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA I – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

|                                     | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                    |
|-------------------------------------|--|--------------------|
|                                     | 2016                                   | 2015               |
| Proveedores locales                 | 545.827                                | 845.181            |
| Proveedores del exterior            |  |                    |
| Relacionados – Alrite Holding Ltda. | 49.654                                 | 1.132.388          |
| No relacionados                     | 327.829                                | 984.783            |
| Otras cuentas por pagar:            |  |                    |
| Reembolsos de caja chica            | 3.663                                  | 2.428              |
| Empleados por pagar                 | 189.112                                | 70.894             |
| Otras cuentas por pagar             | 833.893                                | 564.888            |
| Accionistas                         | 1.296.347                              | 0                  |
|                                     | <u>3.246.325</u>                       | <u>3.600.562</u>   |
| Menos, porción corriente            | <u>(1.984.978)</u>                     | <u>(3.600.562)</u> |
|                                     | <u>1.261.347</u>                       | <u>0</u>           |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA J – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                    |
|--|--|--------------------|
|  | 2016                                   | 2015               |
| <b>Bancos locales</b>  |  |                    |
| Banco Bolivariano:   |  |                    |
| Préstamo al 8.83% de interés anual, pagadero en 12 dividendos y con vencimiento en 2017. | 250.000                                | 0                  |
| Préstamo al 8.83% de interés anual, pagadero en 12 dividendos y con vencimiento en 2017. | 133.333                                | 0                  |
| Préstamo al 8.83% de interés anual, pagadero en 24 dividendos y con vencimiento en 2018. | 250.000                                | 0                  |
| Préstamo al 8.83% de interés anual, pagadero en 24 dividendos y con vencimiento en 2018. | 208.333                                | 0                  |
| Préstamo al 9% de interés anual, pagadero en 24 dividendos y con vencimiento en 2016.    | 0                                      | 10.810             |
| Préstamo al 9% de interés anual, pagadero en 24 dividendos y con vencimiento en 2016.    | 0                                      | 10.306             |
| Préstamo al 8.83% de interés anual, pagadero en 12 dividendos y con vencimiento en 2016. | 0                                      | 375.000            |
| <b>Bancos del Exterior</b>   |  |                    |
| BBP BANK S.A. (Panamá)   |  |                    |
| Préstamo al 7.5% de interés anual, pagadero en 24 dividendos y con vencimiento en 2017.  | 125.000                                | 395.833            |
| Préstamo al 7% de interés anual, pagadero en 24 dividendos y con vencimiento en 2017.    | 208.333                                | 437.500            |
|  | <u>1.174.999</u>                       | <u>1.229.449</u>   |
| Intereses por pagar  | 0                                      | 26.369             |
| Tarjetas de crédito  | <u>276.804</u>                         | <u>418.698</u>     |
|  | <u>1.451.803</u>                       | <u>1.674.516</u>   |
| Menos, porción corriente   | <u>(1.243.470)</u>                     | <u>(1.298.674)</u> |
|  | <u>208.333</u>                         | <u>375.842</u>     |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA K – VALORES EMITIDOS:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|--|--|------------------|
|  | 2016                                   | 2015             |
| <b>Tercera emisión de obligaciones:</b>  |  |                  |
| Obligaciones con amortización de capital e intereses, pagadero trimestralmente, con vencimiento en agosto de 2017 y septiembre de 2018, con una tasa de interés fija anual del 8%. | 720.417                                | 1.492.083        |
| Intereses por pagar  | 4.847                                  | 10.178           |
|  | <u>725.264</u>                         | <u>1.502.261</u> |
| Menos, porción corriente   | (619.014)                              | (781.844)        |
|  | <u>106.250</u>                         | <u>720.417</u>   |

#### NOTA L – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

|                                   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|-----------------------------------|--|------------------|
|                                   | 2016                                   | 2015             |
| Con la administración tributaria  | 200.703                                | 132.024          |
| Con el IESS                       | 156.121                                | 180.279          |
| Por beneficios de ley a empleados | 489.445                                | 590.703          |
| Participación de trabajadores     | 164.911                                | 100.322          |
| Dividendos por pagar              | 82.958                                 | 568.196          |
|                                   | <u>1.094.138</u>                       | <u>1.571.524</u> |

El movimiento de las provisiones con la administración tributaria, se detallan a continuación:

|                    | Saldos al<br>Inicio del año | Provisión        | Pagos y/o<br>utilizaciones | Saldo al final<br>del año |
|--------------------|-----------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------|
| Impuesto IVA       | 41.167                      | 2.941.045        | (2.876.462)                | 105.750                   |
| Retenciones de IVA | 49.316                      | 401.631          | (402.649)                  | 48.298                    |
| Retenciones fuente | 41.541                      | 474.257          | (469.143)                  | 46.655                    |
|                    | <u>132.024</u>              | <u>3.816.933</u> | <u>(3.748.254)</u>         | <u>200.703</u>            |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA L – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (continuación)

El movimiento de las provisiones con el IESS, se detallan a continuación:

|                     | <u>Saldos al<br/>Inicio del año</u> | <u>Provisión</u> | <u>Pagos y/o<br/>utilizaciones</u> | <u>Saldo al final<br/>del año</u> |
|---------------------|-------------------------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Aportes IESS        | 109.742                             | 1.166.197        | (1.182.098)                        | 93.841                            |
| Préstamos IESS      | 70.233                              | 743.702          | (751.853)                          | 62.082                            |
| Ext. salud conyugue | 304                                 | 3.446            | (3.552)                            | 198                               |
|                     | <u>180.279</u>                      | <u>1.913.345</u> | <u>(1.937.503)</u>                 | <u>156.121</u>                    |

El movimiento de las provisiones por beneficio de ley a empleados, se detallan a continuación:

|                      | <u>Saldos al<br/>Inicio del año</u> | <u>Provisión</u> | <u>Pagos y/o<br/>utilizaciones</u> | <u>Saldo al final<br/>del año</u> |
|----------------------|-------------------------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Fondo de reserva     | 14.500                              | 444.792          | (448.594)                          | 10.698                            |
| Vacaciones           | 435.247                             | 286.517          | (367.319)                          | 354.445                           |
| Décimo tercer sueldo | 35.455                              | 453.020          | (455.128)                          | 33.347                            |
| Décimo cuarto        | 105.501                             | 161.692          | (176.238)                          | 90.955                            |
|                      | <u>590.703</u>                      | <u>1.346.021</u> | <u>(1.447.279)</u>                 | <u>489.445</u>                    |

#### NOTA M – CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS:

|                  | <u>Año terminado el<br/>31 de diciembre de</u> |                |
|------------------|--|----------------|
|                  | <u>2016</u>                                    | <u>2015</u>    |
| Empleados        | 304.358  | 217.422        |
| Otros acreedores | 11.623   | 102.347        |
|                  | <u>315.981</u>                                 | <u>319.769</u> |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA N – PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|--|--|------------------|
|  | 2016                                   | 2015             |
| <b>Reserva para jubilación patronal:</b> |  |                  |
| Saldo anterior                           | 1.298.302                              | 1.320.601        |
| Costo laboral                            | 233.153                                | 250.387          |
| Costo financiero                         | 80.592                                 | 86.367           |
| Pérdida actuarial                        | (74.910)                               | (180.498)        |
| Reducción líquida y anticipada           | (224.239)                              | (178.555)        |
|  | <u>1.312.898</u>                       | <u>1.298.302</u> |
| <b>Reserva para desahucio:</b>           |  |                  |
| Saldo anterior                           | 412.900                                | 358.593          |
| Costo laboral                            | 68.963                                 | 31.099           |
| Costo financiero                         | 25.498                                 | 22.989           |
| Reducción líquida y anticipada           | 0                                      | 62.595           |
| Pérdida actuarial                        | 35.601                                 | 53.701           |
| Pagos                                    | (166.720)                              | (116.077)        |
|  | <u>376.242</u>                         | <u>412.900</u>   |
|  | <u>1.689.140</u>                       | <u>1.711.202</u> |

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

|                                     | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|------|------|
| Tasa de descuento (%)               | 7,46 | 6,31 |
| Tasa de incremento salarial (%)     | 3,00 | 3,00 |
| Tasa de incremento de pensiones (%) | 2,00 | 2,00 |

#### NOTA O – VENTAS:

|                       | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                   |
|-----------------------|--|-------------------|
|                       | 2016                                   | 2015              |
| Productos Hunter      | 3.787.890                              | 5.212.346         |
| Renovación Hunter     | 18.008.955                             | 20.462.743        |
| Otros productos       | 217.165                                | 253.505           |
| Otros Ingresos        | 319.053                                | 321.283           |
| Intereses Financieros | 71.811                                 | 61.740            |
|                       | <u>22.404.874</u>                      | <u>26.311.617</u> |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA P – COSTO DE VENTAS:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |             |
|--|--|-------------|
|  | 2016                                   | 2015        |
| Inventario inicial a valor neto realizable     | 1.985.942                              | 2.157.625   |
| Más compras e importaciones                    | 2.252.220                              | 3.359.776   |
|  | 4.238.162                              | 5.517.401   |
| Menos inventario final a valor neto realizable | (1.705.743)                            | (1.985.942) |
|  | 2.532.419                              | 3.531.459   |

#### NOTA Q – GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS:

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |            |
|---|--|------------|
|   | 2016                                   | 2015       |
| Gastos del personal                           | 8.110.335                              | 9.497.870  |
| Honorarios, comisiones locales y del exterior | 3.953.157                              | 4.391.280  |
| Arrendamiento sociedades, personas naturales  | 525.907                                | 667.256    |
| Servicios básicos y comunicaciones            | 1.208.708                              | 1.589.270  |
| Publicidad y promociones                      | 329.169                                | 280.933    |
| Comisiones tarjetas de crédito                | 765.269                                | 893.862    |
| Mantenimiento y reparaciones                  | 271.585                                | 338.804    |
| Seguros y reaseguros                          | 396.206                                | 484.408    |
| Suministros y proveeduría                     | 121.937                                | 354.395    |
| Combustibles                                  | 113.681                                | 201.634    |
| Provisión cuentas incobrables                 | 93.192                                 | 38.164     |
| Gastos de gestión                             | 119.737                                | 162.289    |
| Gastos de viaje                               | 145.276                                | 235.545    |
| Impuestos y contribuciones                    | 243.757                                | 212.458    |
| Gastos de gestión humana                      | 658.758                                | 816.588    |
| Otros gastos                                  | 334.069                                | 412.249    |
| Depreciación                                  | 614.482                                | 602.484    |
| Amortización                                  | 166.502                                | 346.051    |
| Gastos no deducibles                          | 324.944                                | 319.835    |
|   | 18.496.671                             | 21.845.375 |

#### NOTA R – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA S – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |            |
|---|--|------------|
|   | 2016                                   | 2015       |
| Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuas | 1.099.408                              | 668.818    |
| Menos, participación utilidades trabajadores  | (164.911)                              | ( 100.323) |
| Mas, gastos no deducibles locales y del exterior  | 404.752                                | 329.543    |
| Base imponible para impuesto a la renta   | 1.339.249                              | 898.038    |
| Total impuesto causado  | 294.635                                | 197.568    |
| Menos, anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente                   | (196.547)                              | (215.962)  |
| Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo Determinado                                  | 294.635                                | 0          |
| Mas, saldo del anticipo pendiente de pago   | 0                                      | 215.962    |
| Menos, retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal                    | (271.905)                              | (316.017)  |
| Menos, crédito tributario años anteriores   | (430.062)                              | (330.007)  |
| Saldo a favor de la compañía  | (407.332)                              | (430.062)  |

#### NOTA T – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre del 2016, el capital pagado está constituido por 42.500.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0,04 cada una.

| Accionistas:             | No. De Acciones | % de Participación | Valor Nominal |
|--------------------------|-----------------|--------------------|---------------|
| Empafin S.A.             | 34.000.000      | 80,00              | 1.360.000     |
| Jalil Perna Guido Flavio | 4.250.000       | 10,00              | 170.000       |
| Alex Luis Ripalda Santos | 4.250.000       | 10,00              | 170.000       |
|                          | 42.500.000      | 100,00             | 1.700.000     |

Reserva Legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA T – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS: (Continuación)

Otros resultados integrales: Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital y Reserva por Valuación, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF, podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

Utilidad por acción: La utilidad por acción ordinaria por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 ha sido calculada dividiendo el resultado integral total del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |              |
|---|--|--------------|
|   | 2016                                   | 2015         |
| Resultado integral total del ejercicio – atribuible a los accionistas | 639.862                                | 352.533      |
| Número de acciones en circulación                                     | 42.500.000                             | 42.500.000   |
|   | <u>0,015</u>                           | <u>0,008</u> |

Ingresos percibidos por la alta dirección: El importe de ingresos percibidos por la alta dirección en el año 2016, asciende a USD 929.076 (USD 913.408 en el año 2015) que incluyen honorarios, sueldos y beneficios sociales, registrados con cargo a resultados del año.

#### NOTA U – SITUACIÓN FISCAL:

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico del año 2008. Los ejercicios 2012 al 2016 están sujetos a posibles revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas.

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA V – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Los principales saldos y transacciones con partes vinculadas fueron:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|--|--|------------------|
|  | 2016                                   | 2015             |
| Alrite Holdings Ltd. (1)<br>Transacciones de compras           | 385.224                                | 640.581          |
| Corecuaseg Cía. Ltda. (1)<br>Saldos por pagar                  | 0                                      | 529.216          |
| Securylock S.A. (1)<br>Honorarios por asesoría                 | 42.400                                 | 54.000           |
| Alex Luis Ripalda Santos (2)<br>Honorarios                     | 833                                    | 0                |
| Denisse Ripalda Santos<br>Honorarios por pagar                 | 72.116                                 | 0                |
| Cecilia Santos Baquerizo<br>Honorarios por servicios prestados | 63.771                                 | 0                |
| Alex Ripalda Burgos<br>Honorarios por asesoría                 | 50.652                                 | 0                |
| Vivan Ripalda Santos<br>Honorarios por servicios prestados     | 27.990                                 | 0                |
| Jalil Perna Guido Flavio (2)<br>Honorarios por asesoría        | 22.225                                 | 0                |
|  | <u>665.211</u>                         | <u>1.223.797</u> |

(Continúa)

## CARRO SEGURO CARSEG S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA V – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS: (continuación)

- (1) Compañías relacionadas y vinculada por proporción de transacciones.
- (2) Compañías relacionadas y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

#### NOTA W – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por los contratos de créditos con los bancos que amparan las obligaciones financieras y emisión de obligaciones, indicadas en las Notas J y K, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2016.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

#### NOTA X – CUENTAS DE ORDEN:

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                  |
|---|--|------------------|
|   | 2016                                   | 2015             |
| Preinstalación de dispositivos                              | 2.337.465                              | 2.291.513        |
| Preinstalación de alarmas                                   | 894                                    | 894              |
| Contratos por servicios hasta 36 meses plazos               | 63.923                                 | 71.271           |
| Garantías bancarias   | 80.000                                 | 111.143          |
| Activos esenciales con gravamen por emisión de obligaciones | 720.417                                | 1.492.083        |
|   | <u>3.202.699</u>                       | <u>3.966.904</u> |

#### NOTA Y – EVENTO SUBSECUENTE:

En febrero de 2017, mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-17-0000450 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se autorizó la cuarta emisión de obligaciones y oferta pública por USD 2.000.000 con garantía general.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(Continúa)

## **CARRO SEGURO CARSEG S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA Y – EVENTO SUBSECUENTE:** (continuación)

En mayo de 2016, se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, con lo cual se incrementó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en dos puntos; esto es, al 14% por un periodo temporal de 12 meses.

El Ministro de Comercio Exterior anunció que desde el año 2017, no habrá restricción de cupos de importación de vehículos.

A la fecha de emisión de nuestro informe, no se han generado eventos importantes que, en opinión de la administración de la compañía, hubieren tenido efecto significativo e importante y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros.