

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

CARRO SEGURO CARSEG S.A. se constituyó en Guayaquil - Ecuador el 16 de abril de 1993 e inscrita el 6 de mayo de 1993 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, siendo su objetivo principal, dedicarse a instalar y desarrollar, bajo licencia y asistencia técnica de empresas extranjeras, un sistema de recuperación de vehículos robados.

Los servicios que la Compañía ofrece se centran en cinco diferentes divisiones como son: División Rastreo, División Monitoreo, División Carga, División Garantías y División Accesorios.

La compañía tiene su domicilio legal en la Ciudadela Vernaza Norte, Manzana 10, Solar 19 de la ciudad de Guayaquil (Oficina Matriz), y cuenta con ocho oficinas a nivel nacional las cuales están ubicadas en distintas ciudades: Quito (Sucursal Mayor), Machala, Ambato, Manta, Santo Domingo, Loja, Cuenca e Ibarra.

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

La compañía está calificada por el Servicio de Rentas Internas, como Contribuyente Especial de acuerdo con la notificación #35, Resolución #5505 del 9 de diciembre de 1996.

1.2 Proceso de oferta pública de emisión de obligaciones

Cuarta emisión de obligaciones. El 1 de diciembre de 2016, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, aprobó la cuarta emisión de obligaciones por un monto de US\$ 2,000,000.00 (dos millones oo/100 dólares) amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-17-0000450 de 6 de febrero de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta cuarta emisión. La emisión está dividida en tres clases: Clase 1 con un plazo de 450 días, Clase 2 con un plazo de 720 días y Clase 3 con un plazo de 1.080 días, con una tasa de interés anual de 7,50%, 7,75% y 8,00% respectivamente calculado sobre el saldo del capital insoluto, la amortización del capital es trimestral a partir del cuarto trimestre de vigencia, semestral y trimestral respectivamente; la amortización de los intereses es cada trimestre vencido sobre el capital existente de cada clase.

Con fecha 15 de febrero de 2017, Plusbursátil Casa de Valores S.A., inició la colocación de los valores entre diferentes inversionistas, determinando que, hasta el 20 de febrero de 2017, logró colocar el 100% (US\$ 2,000,000) del total aprobado.

Las obligaciones cuentan con la garantía general de la emisora, es decir con todos sus activos no gravados, conforme lo dispone el Art.162 de la Ley de Mercado de Valores. Para efectos de la garantía general, no se considerarán los activos diferidos.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

La Compañía se compromete a mantener durante el periodo de vigencia de la emisión una relación de pasivos totales sobre activos totales no mayor a 0,80. Al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 0,72 veces, cumpliendo con el límite mencionado.

Los recursos captados sirvieron en un 30%, para cancelación de préstamos bancarios con costo financiero superior a la emisión de obligaciones, y en un 70%, para cancelación a los proveedores del exterior. El representante de los Obligacionistas de la cuarta emisión de obligaciones es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo de la cuarta emisión de obligaciones de Carro Seguro Carseg S.A., fue realizada el 31 de enero de 2020 por el comité de calificación de La Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana SCR LA, quien otorgó 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.”.

“El signo (+) indica posibilidad de que la categoría asignada podría subir hacia su inmediata superior.”

Quinta emisión de obligaciones. El 13 de septiembre de 2018, la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía, aprobó la cuarta emisión de obligaciones por un monto de US\$ 2,000,000 (dos millones de dólares) amparada con garantía general del emisor. Con Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00011263 de 5 de diciembre de 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, autorizó la emisión de las obligaciones y oferta pública de esta quinta emisión. La emisión está dividida en tres clases: Clase 1, Clase 2 y Clase 3, con un plazo de 1.080 días y una tasa de interés anual de 8,00% cada una, la amortización de capital es trimestral, semestral y anual respectivamente, la amortización de intereses es cada trimestre vencido sobre el capital existente de cada clase.

Con fecha 02 de febrero de 2019, Plusbursátil Casa de Valores S.A., inició la colocación de los valores entre diferentes inversionistas, determinando que, hasta el 13 de junio de 2019, logró colocar el 100% (US\$ 2,000,000) del total aprobado.

Las obligaciones cuentan con la garantía general de la emisora, es decir con todos sus activos no gravados, conforme lo dispone el Art.162 de la Ley de Mercado de Valores. Para efectos de la garantía general, no se considerarán los activos diferidos.

La compañía Carro Seguro Carseg S.A. se compromete a mantener en todo momento mientras esté vigente la emisión una relación de pasivos totales con instituciones financieras sobre activos totales no mayor a 0,80. Al 31 de diciembre de 2019, la relación fue de 0,05 veces, cumpliendo con el límite mencionado.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Los recursos captados sirvieron en un 100% para el capital de trabajo, consistente en pago a proveedores. El representante de los Obligacionistas de la quinta emisión de obligaciones es el Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.

Calificación de riesgo. La última actualización disponible de la calificación de riesgo de la quinta emisión de obligaciones de Carro Seguro Carseg S.A., fue realizada el 31 de octubre de 2019 por el comité de calificación de La Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana SCR LA, quien otorgó 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 de 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."

"El signo (+) indica posibilidad de que la categoría asignada podría subir hacia su inmediata superior."

Monto máximo para las emisiones amparadas con garantía general al 31 de diciembre del 2019:

Total de activo	US\$	14,663,210
Menos, activos en garantía		(4,000,000)
Menos, monto no redimido de emisiones en circulación		<u>(1,835,274)</u>
Total activos libres de gravamen		8,827,936
%		80%
Monto máximo a emitir	US\$	7,062,349

El 80% es el monto máximo por emitir, relación porcentual que deberá mantener hasta la total redención de las obligaciones, respecto del monto de las obligaciones en circulación. El incumplimiento de esta disposición dará lugar a declarar de plazo vencido a la emisión.

1.3 Condiciones macroeconómicas

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.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Preparación de los estados financieros, Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y sobre la base del plan de cuentas contable establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

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. En la nota de Estimaciones y Criterios Contables Significativos, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio y que son significativas para los estados financieros.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Normas

NIIF 16 Arrendamientos

Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de

1 de enero del 2019

Nuevas interpretaciones

CINNIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

1 de enero del 2019

Enmiendas a NIIF's

NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa

1 de enero del 2019

NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan

1 de enero del 2019

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

<u>Nuevas normas</u>		<u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de</u>
	Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero del 2021
<u>Enmiendas a NIIF's</u>		
NIIF 10	Estados financieros consolidados	*por determinar

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica.

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y del exterior, los depósitos a plazo con entidades financieras, inversiones a corto plazo de alta liquidez sin restricciones, con un vencimiento original de noventa días o menos.

Los sobregiros bancarios se clasifican como préstamos que devengan interés en el pasivo corriente, en caso de haberlos.

2.5 Activos y Pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de lo siguiente:

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

- Del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar y provisión por cuentas incobrables y deterioro. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, valores emitidos, y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes

Son valores a cargo de clientes por venta de bienes y servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

b. Cuentas por cobrar compañías relacionadas

Estas cuentas corresponden a los préstamos otorgados y pagos realizados a cuenta de compañías relacionadas. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

c. Otras cuentas por cobrar empleados

Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la compañía.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Pasivos financieros

d. Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento normal de la Compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

e. Cuentas por pagar compañías relacionadas

Estas cuentas corresponden a los préstamos recibidos y operaciones comerciales con compañías relacionadas. Estas cuentas se registran a su valor nominal, el cual no difiere significativamente de su costo amortizado y no devenga intereses.

f. Obligaciones con instituciones financieras y por emisión de obligaciones

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

g. Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar al personal y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Medición posterior

a. Activos financieros

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

Cientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes o servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 45 días.

Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Deterioro de activos financieros: Para las cuentas por cobrar comerciales se requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

b. Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

Obligaciones con instituciones financieras: Se registra inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente las obligaciones con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Valores emitidos: Se registra inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. Posteriormente la emisión de obligaciones se mide al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

2.6 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el menor. Los costos en que se incurren para llevar los inventarios a su ubicación y condiciones actuales se contabilizan de la siguiente manera:

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

El costo se determina usando el método promedio ponderado, excepto por el caso de las importaciones en tránsito al costo de los valores desembolsados de adquisición. El costo de los productos comprende el costo de los artículos, seguros, flete marítimo, aranceles, gastos por trámites de importación y excluye los gastos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta estimada en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para poner las existencias en condiciones de venta y para realizar su comercialización. Las reducciones del valor en libros de las existencias se las realiza con cargo a resultados del año.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Las propiedad, planta y equipo se presentan inicialmente al costo y están presentados netos de la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiera.

El costo inicial de las propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, cualquier costo atribuible para que el activo esté listo para ser usado, y todos los costos directamente relacionados para poner dichos activos en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Cuando los componentes significativos de propiedad, planta y equipo requieren ser reemplazados, la Compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inversión de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gastos en el estado de resultado a medida que se incurran.

Cuando una parte de estos activos se venden o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes de propiedad, planta y equipo se capitalizan solo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se puedan medir confiablemente, caso contrario se imputan al gasto, en el periodo en que estos se incurren. Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado y se presentan como Construcciones en Curso. A su culminación, el costo de estos activos se transfiere a su categoría definitiva.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libro del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Posterior a su reconocimiento inicial, y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y para presentar su valor razonable en especial de terrenos y edificios y maquinarias, son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación acumulada y el importe de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones son realizadas periódicamente, de tal forma que el valor que estén en libros no difiera

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

sustancialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada ejercicio de cierre.

El resultado de las revaluaciones se reconoce en los resultados integrales, excepto si hubiere una disminución en libros de la revaluación que se registra en resultados del ejercicio.

El costo o valores revalorizados de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta.

Mantenimiento y reparaciones mayores. El costo de mantenimiento y reparación mayor incluyen el costo de reemplazo de partes de los activos y los costos de reacondicionamiento que se realizan periódicamente con el objeto de mantener la capacidad operativa del activo de acuerdo con sus especificaciones técnicas. Los gastos de mantenimiento mayores se capitalizan al reconocimiento inicial del activo como un componente separado del bien y se deprecian en el estimado del tiempo en que se requeriría el siguiente mantenimiento mayor.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	50 años
Instalaciones	10 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Vehículos	05 años
Equipos de computación y software	03 años

Los terrenos no se deprecian.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

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

2.9 Derecho de uso por activos arrendados

La Compañía reconoce activos por derecho de uso. Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la amortización acumulada y pérdida por deterioro, y se ajustan según cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamientos. El costo de los activos con derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamientos recibido. A menos que la Compañía tenga la certeza razonable de obtener la propiedad del activo en arriendo al final del plazo del arrendamiento, los activos por derecho de uso reconocidos se amortizan al plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

2.10 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- b) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a largo plazo

- a) Provisiones de jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

2.11 Pasivos por contratos de arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la compañía reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos por arrendamientos que se deben hacer durante el período de arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos (lo que incluye los pagos fijos en sustancia) menos cualquier incentivo de arrendamientos por cobrar, los pagos variables por arrendamientos que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera que se paguen conforme las garantías de valor residual. Los pagos por arrendamientos también incluyen el precio de ejercer una opción de compra de la que se tiene certeza razonable que la Compañía ejercerá y los pagos de multas por el término de un arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerció la opción de terminarlo.

2.12 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta General de Accionistas. Se determina el monto de la obligación con los accionistas, neta de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran contablemente en el rubro de "Cuentas por pagar accionistas".

2.13 Reserva legal

De conformidad con el artículo 279 de la Ley de Compañías, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinados a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14 Reserva facultativa

La Ley de Compañías vigente, permite construir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

2.15 Provisiones - General

Se reconocen cuando: 1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

Cuando la Compañía espera que las provisiones sean reembolsadas en todo o en parte, por ejemplo, bajo un contrato de seguro, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente cuando este reembolso es virtualmente cierto. El gasto relacionado con cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de actividades de vigilancia mediante dispositivos de protección mecánicos o eléctricos:

Los ingresos por venta son reconocidos cuando la compañía:

- Se han transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los servicios;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los servicios, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la compañía; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costo y gastos

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3. - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por cuentas incobrables y deterioro

La Compañía reconoce las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar a clientes cuando existe evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, una entidad no necesita necesariamente identificar todos los escenarios posibles. Sin embargo, considerará el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia, incluso si dicha posibilidad es muy baja.

Provisión por obsolescencia de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios

Al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisiones por beneficios a empleados

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, de liquidez, de crédito y de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero. La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

El área de Tesorería tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración Financiera. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona principios para la administración general de riesgos, así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

a. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta.

El riesgo de crédito de la Compañía se refiere en la incapacidad de los clientes de poder cumplir con sus créditos otorgados, en la medida que estos hayan vencido, por lo que la Dirección Financiera considera que la compañía con la provisión por deterioro que tiene al 31 de diciembre del 2019 estaría cubierta su cartera.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

c. Riesgo de Liquidez

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La Administración y la Dirección Financiera mantienen un equilibrio entre la continuidad de los fondos y la flexibilidad del financiamiento mediante el uso de préstamos bancarios y emisión de obligaciones. La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de créditos disponibles.

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se vería afectada por este riesgo.

e. 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.

f. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en funcionamiento 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.

Consistente con el segmento de industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras, provisiones por pagar y valores emitidos) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total deudas con terceros	5,630,147	5,888,406
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>(2,618,398)</u>	<u>(2,278,730)</u>
(=) Deuda neta	3,011,749	3,609,676
(+) Total patrimonio neto	<u>4,097,353</u>	<u>3,841,442</u>
(=) Capital total	7,109,102	7,451,118
Ratio de apalancamiento	42.36%	48.44%

El ratio de endeudamiento ideal se sitúa entre el 40% y 60%.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros, la Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes al efectivo	2,618,398	-	2,278,730	-
Activos financieros	3,009,306	-	2,916,167	-
Total activos financieros	5,627,704	-	5,194,897	-
Pasivos financieros				
Cuentas y documentos por pagar	2,409,483	517,693	3,628,321	499,950
Obligaciones con instituciones financieras	630,623	43,762	466,950	135,428
Valores emitidos	793,607	1,041,667	707,941	105,000
Total pasivos financieros	3,833,713	1,603,122	4,803,212	740,378

6. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	49,788	29,306
Instituciones financieras privadas (1)	1,226,610	966,424
Inversiones temporales (2)	1,342,000	1,283,000
Total	2,618,398	2,278,730

(1) Instituciones financieras privadas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Bancos locales</u>		
Banco Bolivariano	936,710	713,982
Banco Guayaquil	29,691	36,517
Banco Pichincha	139,227	28,080
Banco Capital	688	10,359
Banco del Pacífico	26,497	9,689
Cooprogreso	1,180	8,764
Coop. Ahorro y Crédito La Merced	922	7,902
Banco de Loja	2,015	7,452
Produbanco	5,077	6,731
Banco del Austro	39,433	3,371
Banco Internacional	2,750	1,575
Banco Solidario	2,929	1,440

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

6. - EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO, CONTINUACIÓN

Banco Amazonas	1,403	948
Coop. Ahorro 29 de octubre	30	30
Mutualista Pichincha	1,322	-
<u>Banco del exterior</u>		
Apollo Bank	1,642	18,662
Tarjeta de crédito	35,094	110,922
Total	<u>1,226,610</u>	<u>966,424</u>

(2) Inversiones temporales

<u>Depósitos a plazo: menor a 90 días</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano	752,000	698,000
Banco del Pacifico	366,000	445,000
Banco Guayaquil	174,000	90,000
Banco Amazonas	-	50,000
Diners Club	50,000	-
Total	<u>1,342,000</u>	<u>1,283,000</u>

7. - ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros al costo amortizado	305,000	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no relacionada		
<u>De actividades ordinarias que no generen intereses</u>		
Clientes (1)	2,458,038	2,695,532
Tarjetas de crédito, diferidas	8,993	13,432
Otros documentos y cuentas por cobrar relacionados		
Empleados	270,405	209,241
Varios por cobrar	68,421	75,214
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (2)	(101,551)	(77,252)
Total	<u>3,009,306</u>	<u>2,916,167</u>

(1) Clientes

	<u>Por</u>		<u>Cartera vencida</u>			<u>Total</u>
	<u>vencer</u>	<u>1 – 60</u>	<u>61 – 120</u>	<u>121 – 180</u>	<u>Más de 181</u>	
Clientes	1,773,192	463,486	119,693	35,147	66,520	2,458,038

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. - ACTIVOS FINANCIEROS, CONTINUACIÓN

(2) Provisión cuentas incobrables y deterioro

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	(77,252)	(162,376)
Provisión	(49,996)	(25,697)
Bajas	25,697	110,821
Saldo al final del año	<u>(101,551)</u>	<u>(77,252)</u>

8. - INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Productos Terminados</u>		
Componentes Hunter monitoreo, dispositivo para barcos y camiones	996,997	731,869
Componentes Hunter Lojack, dispositivo para autos y camionetas	62,295	90,090
Materiales y otros	164,916	181,680
Materiales de instalación y otros	441,065	557,559
Componentes Hunter satelital y cargo	341,874	399,216
Total	<u>2,007,147</u>	<u>1,960,414</u>
Proveeduría	46,490	59,913
Mercaderías en tránsito	80,713	286,287
Total	<u>2,134,350</u>	<u>2,306,614</u>

9. - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	114,843	141,810
Anticipo a proveedores	54,766	32,918
Gastos pagados por anticipado	37,422	12,758
Total	<u>207,031</u>	<u>187,486</u>

10. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IR) años anteriores	-	188,352
Crédito tributario a favor de la empresa (IR) año corriente	84,128	-
Total	<u>84,128</u>	<u>188,352</u>

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

11. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos correspondientes al año 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Terreno	1,426,993	-	(5,738)	1,421,255
Instalaciones	353,420	-	(2,742)	350,678
Edificios	2,061,772	-	-	2,061,772
Muebles y enseres	211,731	-	(33,832)	177,899
Maquinaria y equipos	392,634	-	(41,256)	351,378
Equipos de computación	2,265,052	501,505	(254,162)	2,512,395
Vehículos	2,237,364	259,072	(358,113)	2,138,323
	8,948,966	760,577	(695,843)	9,013,700
Menos:				
Depreciación acumulada	(3,902,994)	(703,861)	462,030	(4,144,825)
Total	5,045,972	56,716	(233,813)	4,868,875

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas</u> <u>Transferencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Terreno	1,426,993	-	-	1,426,993
Instalaciones	318,517	45,775	(10,872)	353,420
Edificios	2,061,772	-	-	2,061,772
Muebles y enseres	214,360	-	(2,629)	211,731
Maquinaria y equipos	489,518	1,920	(98,804)	392,634
Equipos de computación	2,242,563	347,496	(325,007)	2,265,052
Vehículos	2,094,406	318,148	(175,190)	2,237,364
	8,848,129	713,339	(612,502)	8,948,966
Menos:				
Depreciación acumulada	(3,768,422)	(676,074)	541,502	(3,902,994)
Total	5,079,707	37,265	(71,000)	5,045,972

12. - ACTIVO INTANGIBLE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias de software	60,487	45,535
(-) Amortización acumulada crédito mercantil	(41,354)	(29,573)
Total	19,133	15,962

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

13. - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal		
Saldo al inicio del año	72,316	-
Impuesto diferido del año	89,231	72,316
Reversiones del año	(3,783)	-
Total	<u>157,764</u>	<u>72,316</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Desahucio		
Saldo al inicio del año	21,485	-
Impuesto diferido del año	23,849	21,485
Reversiones del año	(1,302)	-
Total	<u>44,032</u>	<u>21,485</u>

Corresponde por la provisión de los beneficios definidos aplicable al periodo 2019 y 2018, a continuación, un detalle de su determinación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión jubilación patronal	356,924	289,263
Tasa impositiva	25%	25%
Total	<u>89,231</u>	<u>72,316</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión desahucio	95,396	85,939
Tasa impositiva	25%	25%
Total	<u>23,849</u>	<u>21,485</u>

Total activo por impuesto diferidos	<u>113,080</u>	<u>93,801</u>
--	-----------------------	----------------------

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

14. - DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS

Los activos bajo la modalidad de arrendamiento financiero por ciudad son:

<u>Ciudad</u>	<u>2019</u>
Quito	551,848
Guayaquil	338,072
Santo Domingo	134,368
Machala	40,014
Manta	34,298
Cuenca	24,520
Ibarra	15,533
Loja	14,862
Total	<u>1,153,515</u>

15. - OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en garantía	19,031	19,031
Cuentas por cobrar empleados	250,655	278,564
Otras cuentas por cobrar	96,937	50,497
Otras Inversiones	55	55
Total	<u>366,678</u>	<u>348,147</u>

16. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores no relacionados (1)	1,384,660	1,964,488
Otras cuentas por pagar (2)	1,503,457	2,163,783
Accionistas	39,059	-
Total de cuentas y documentos por pagar	<u>2,927,176</u>	<u>4,128,271</u>
(-) Porción corto plazo	2,409,483	3,628,321
Porción largo plazo	<u>517,693</u>	<u>499,950</u>

(1) Proveedores no relacionados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exterior	912,560	1,338,159
Locales	472,100	626,329
Total	<u>1,384,660</u>	<u>1,964,488</u>

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

16. - CUENTA Y DOCUMENTO POR PAGAR, CONTINUACIÓN

(2) Otras cuentas por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reembolso de caja chica	3,396	3,544
Empleados por pagar	495,070	629,700
Otras cuentas por pagar	1,004,991	1,530,539
Total	<u>1,503,457</u>	<u>2,163,783</u>

17. - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Locales		
Banco Bolivariano (1)	11,806	86,806
Bancos del Exterior		
BBP BANK S.A. (Panamá) (2)	83,333	183,333
Tarjeta de crédito	579,246	332,239
Total, obligaciones con instituciones financieras	<u>674,385</u>	<u>602,378</u>
(-) Porción corto plazo	630,623	466,950
Porción largo plazo	<u>43,762</u>	<u>135,428</u>

Bancos Locales

(1) Banco Bolivariano

- Operación No.277727, contratada el 08 de agosto del 2017 por un monto de \$200,000, a una tasa de interés de 8% anual, pagaderos en 24 dividendos, con vencimiento 12 de agosto del 2019, a la fecha la operación se encuentra cancelada.
- Operación No.289404, contratada el 22 de mayo del 2018 por un monto de \$25,000, a una tasa de interés de 8.83% anual, pagaderos en 36 dividendos, con vencimiento 19 de mayo del 2021, préstamo firmas mutuos.

Bancos del Exterior

(2) BBP BANK S.A. (Panamá)

- Operación No. 10045707, contratada el 29 de septiembre del 2017, por un monto de \$300,000 a una tasa de interés de 5.75% anual, pagaderos en 36 dividendos, con vencimiento 05 de octubre del 2020, préstamo firmas mutuos.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

18. - PROVISIONES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	344,816	318,523
Provisiones	2,262,422	3,277,645
Pagos	(2,413,926)	(3,251,352)
Saldo al final del año	<u>193,312</u>	<u>344,816</u>

19. - VALORES EMITIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuarta emisión de obligaciones:		
Clase 1 - Clase 2 - Clase 3, Monto US\$ 2,000,000, plazo 1.800 - 2.160 días, amortización de capital e interés trimestral y semestral, tasa de interés anual de 7.50% - 7.75% - 8.00%.	105,000	805,000
Quinta emisión de obligaciones:		
Clase 1 - Clase 2 - Clase 3, Monto US\$ 2,000,000, plazo 1.800 días, amortización de capital e interés trimestral, semestral y anual, tasa de interés anual 8.00%.	1,708,333	-
Intereses por pagar	21,941	7,941
Total	<u>1,835,274</u>	<u>812,941</u>
(-) Porción corto plazo	793,607	707,941
Porción largo plazo	<u>1,041,667</u>	<u>105,000</u>

20. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	181,157	178,854
Con el IESS (2)	186,983	187,583
Por beneficios de la ley de empleados (3)	560,897	546,874
Participación trabajadores por pagar	173,054	187,358
Dividendos por pagar	285,677	293,416
Total	<u>1,387,768</u>	<u>1,394,085</u>

(1) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Impuesto al valor agregado	44,777	2,815,056	(2,777,166)	82,667
Retenciones de IVA	62,499	531,381	(547,639)	46,241
Retenciones en la fuente	71,578	572,420	(591,749)	52,249
Total	<u>178,854</u>	<u>3,918,857</u>	<u>(3,916,554)</u>	<u>181,157</u>

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

20. - OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, CONTINUACIÓN

(2) Con el IESS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Aportes al IESS	124,861	1,156,758	(1,161,949)	119,670
Préstamos quirografario e hipotecario	62,391	780,121	(775,651)	66,861
Extensión salud cónyuge	243	4,672	(4,537)	378
Tribunal de menores	88	23,997	(24,011)	74
Total	187,583	1,965,548	(1,966,148)	186,983

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2019</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Fondos de reserva	14,282	423,233	(422,877)	14,638
Vacaciones	395,837	300,281	(286,280)	409,838
Décimo tercer sueldo	43,926	446,023	(448,190)	41,759
Décimo cuarto sueldo	92,829	154,637	(152,804)	94,662
Total	546,874	1,324,174	(1,310,151)	560,897

21. - PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	1,830,159	1,659,186
Desahucio	564,268	504,311
Total	2,394,427	2,163,497

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (%)	8.21	7.72
Tasa de incremento salarial a corto plazo (%)	3.00	3.00
Tasa de incremento salarial a largo plazo (%)	1.50	1.50
Tasa de rotación (promedio) (%)	14.55	16.41
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Los importes reconocidos en los estados de resultados integrales del ejercicio 2019 respecto a jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe actuarial son los siguientes:

	<u>Bonificación</u> <u>desahucio</u>	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>
Costo laboral por servicios actuales	63,517	245,116

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

21. - PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS, CONTINUACIÓN

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe del actuario son los siguientes:

<u>Jubilación patronal</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	1,659,186	1,350,855
Costo laboral por servicios actuales	245,116	206,030
Interés neto (costo financiero)	127,138	101,750
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el Ori	(134,707)	72,432
Beneficios pagados directamente por el empleador	(12,000)	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(54,574)	(71,881)
Saldo al final del año según actuario	<u>1,830,159</u>	<u>1,659,186</u>

<u>Desahucio</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	504,311	443,626
Costo laboral por servicios actuales	63,517	59,400
Interés neto (costo financiero)	38,011	33,028
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el Ori	(13,258)	80,162
Beneficios pagados directamente por el empleador	(28,313)	(111,905)
Saldo al final del año según actuario	<u>564,268</u>	<u>504,311</u>

22. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$1,700,000 compuesto de 42,500,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.04 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y pagadas:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No.</u> <u>acciones</u>	<u>Valor</u> <u>nominal</u>	<u>%</u>
Empafin S.A.	Ecuador	34,000,000	1,360,000	80
Guido Flavio Jalil Perna	Ecuador	4,250,000	170,000	10
Alex Luis Ripalda Santos	Ecuador	4,250,000	170,000	10
Total		<u>42,500,000</u>	<u>1,700,000</u>	<u>100</u>

23. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

23. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN, CONTINUACIÓN

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	602,220	669,555
Número de acciones	42,500,000	42,500,000
Utilidad básica por acción	0.014	0.016

Dividendos pagados

Con fecha 07 de junio del 2019, según acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas se resolvió la distribución y el pago de dividendos por US\$669,555, correspondiente al ejercicio económico 2018. Durante el año 2019 se pagaron dividendos pendientes de años anteriores por US\$677,295.

Con fecha 02 de abril del 2019, según acta de Junta General Universal Ordinaria de accionistas se resolvió la distribución y el pago de dividendos por US\$880,249, correspondiente al ejercicio económico 2018. Durante el año 2018 se pagaron dividendos pendientes de años anteriores por US\$800,120.

24. - RESERVAS

24.1. 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.

24.2. Reserva facultativa

La Ley de Compañías vigente, permite construir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

25. 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.

26. - RESULTADOS ACUMULADOS

La Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS-G-11-007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas, deben ser transferidos al patrimonio a las cuentas de resultados acumulados, como subcuentas.

27. - PRESTACIÓN DE SERVICIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos Hunter	5,976,127	4,718,913
Renovaciones Hunter	17,065,463	17,679,453
Otros productos	196,812	230,757
Total	<u>23,238,402</u>	<u>22,629,123</u>

28. - COSTOS DE VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial	1,960,414	2,329,378
(+) Compras e importaciones netas	2,947,999	2,023,936
(=) Disponibles para la venta	<u>4,908,413</u>	<u>4,353,314</u>
(-) Inventario final	2,007,147	1,960,414
Total	<u>2,901,266</u>	<u>2,392,900</u>

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

29. - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos del personal	7,124,508	7,148,313
Honorarios profesionales	4,926,812	4,629,769
Servicios básicos y comunicaciones	1,356,907	1,354,755
Gastos de gestión humana	764,201	663,486
Depreciación	654,411	630,688
Publicidad y promociones	556,219	675,195
Seguros y reaseguros	381,942	361,813
Mantenimiento y reparaciones	380,148	393,581
Impuestos, contribuciones y otros	275,795	210,724
Gastos de gestión	195,316	194,033
Arrendamientos operativos	150,831	543,863
Suministros y proveeduría	125,478	119,750
Gastos de viaje	120,414	131,507
Amortización	115,001	149,707
Combustibles	75,861	62,712
Provisión cuentas incobrables	24,299	25,697
Baja de inventarios	-	76,565
Depreciación por contratos de arrendamientos financieros	375,633	-
Gastos no deducibles locales	557,617	517,335
Otros gastos	457,753	454,556
Total	<u>18,619,146</u>	<u>18,344,049</u>

30. - OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados bancarios	75,889	35,703
Venta de activos fijos	115,459	60,912
Ganancias actuariales	54,574	119,006
Varios ingresos	65,332	59,889
Total	<u>311,254</u>	<u>275,510</u>

31. - GASTOS NO OPERACIONALES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones tarjetas de crédito	644,447	724,384
Intereses de financiamiento bancario	170,872	149,012
Comisiones bancarias	34,475	28,314
Intereses de emisión de obligaciones	6,807	16,919
Intereses de arrendamiento financiero	18,948	-
Total	<u>875,549</u>	<u>918,629</u>

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

32. - IMPUESTO A LA RENTA

La tarifa para el ejercicio económico 2019 y 2018 es del 25%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

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

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Contable	1,153,694	1,249,055
(-) Participación utilidades trabajadores	(173,054)	(187,358)
(-) 100% Otras rentas exentas	(48,408)	(19,877)
(+) Gastos no deducibles locales	128,950	111,660
(+) Gastos no deducibles exterior	-	7,462
(+) Gastos incurridos para presentar ingresos exentos	240	540
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	7,225	-
(+) Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	445,034	407,085
(=) Base imponible para impuesto a la renta	1,513,681	1,568,567
Total impuesto causado	378,420	392,142
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	-	(178,881)
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	378,420	392,142
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(274,921)	(268,226)
(-) Crédito tributario años anteriores	(188,352)	(312,268)
(+) Ajuste año anterior	725	-
(=) Saldo a favor del contribuyente	(84,128)	(188,352)

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

32. - IMPUESTO A LA RENTA, CONTINUACIÓN

tributo.”. “...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.” y “ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...”.

33. - INGRESOS DE LA ALTA DIRECCIÓN

El importe total de ingresos percibidos por la alta dirección en el 2019 y 2018, ascienden a US\$742,172 y US\$936,456 por 10 y 12 funcionarios (respectivamente) que corresponden a honorarios, sueldos, y beneficios sociales, registrados con cargo a resultados del año.

34. - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos y transacciones con partes vinculadas fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empafin S.A.		
Pagos de dividendos	543,384	624,070
Securylock S.A.		
Honorarios por asesoría	99,500	81,000
Alex Cosme Ripalda Burgos		
Honorarios por asesoría	160,295	159,211
Dietas	-	1,067
Alex Luis Ripalda Santos		
Honorarios	7,523	5,181
Dietas	-	1,111
Pagos de dividendos	66,956	88,025
Jalil Perna Guido Flavio		
Honorarios por asesoría	31,481	15,405
Dietas	-	1,046
Pagos de dividendos	66,956	88,025

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)

34. - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONTINUACIÓN

Denisse Milagros Ripalda Santos		
Honorarios profesionales	100,033	111,116
Vivian del Consuelo Ripalda Santos		
Honorarios profesionales	38,080	38,071
Jorge Luis Jalil Ripalda		
Honorarios profesionales	18,290	-
Cecilia Eugenia Santos Baquerizo		
Honorarios profesionales	-	4,905
Alrite Holdings Ltd.		
Transacciones de compras	-	228,041
	<u>1,132,498</u>	<u>1,446,274</u>

35. - SITUACIÓN FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían significativas.

36. - CUENTAS DE ORDEN

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Preinstalación de dispositivos	1,815,702	1,724,549
Contratos por servicios hasta 36 meses plazos	41,096	34,321
Garantías Bancarias	80,000	80,000
Activos esenciales con gravamen por emisión de obligaciones	1,813,333	805,000
Total	<u>3,750,131</u>	<u>2,643,870</u>

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

37. - EVENTOS SUBSECUENTES

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 establece el pago de una contribución a las sociedades cuyos ingresos gravados al 31 de diciembre de 2018 superen el US\$1,000,000 y mediante la Resolución NAC-DGERCGC20-0000004 del 22 de enero del 2020 emitida por el Servicio de Rentas Internas, aclara que la contribución tiene carácter anual y corresponde a tres obligaciones de igual valor.

El valor de la contribución se establece mediante una tabla progresiva, que va desde 0,10% hasta el 0,20% del ingreso gravado; sin que supere el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, teniendo como referencia la declaración de impuesto a la renta del 2018; La contribución debe ser pagada hasta el 31 de marzo de los años 2020, 2021 y 2022, respectivamente y no puede considerarse como crédito tributario ni como gasto deducible en los años de pago.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de Salud (OMS), declaró como pandemia a la enfermedad denominada COVID-19. Como consecuencia de lo anterior, el gobierno ecuatoriano dispuso la emergencia sanitaria y reemplazó temporalmente la jornada de trabajo presencial por el sistema de teletrabajo, garantizando el funcionamiento de actividades esenciales.

Con fecha 04 de abril del 2020, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera resolvió, entre otros asuntos:

Que, para el caso de emisión de obligaciones de corto y largo plazo, la asamblea de obligacionistas podrá autorizar modificaciones al contrato de emisión, respecto de la fecha de pago de los vencimientos de capital e interés de los próximos 120 días. Así también, en los procesos de titularización, el comité de vigilancia podrá acordar con el emisor el diferimiento del pago de capital e intereses por vencer en los próximos 120 días.

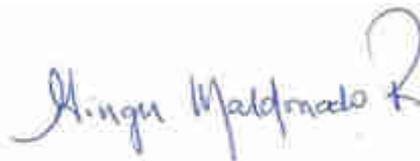
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ab. Luis Avilés Uscocovich
Gerente General



Sra. Ma. Luisa Falconí Suárez
Vicepresidente Financiero



CPA. Ginger Maldonado Rodríguez
Contadora

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A.)