



**SELBRIN S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**ÍNDICE**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

Selbrin S.A.

Guayaquil, 30 de junio del 2020

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Selbrin S.A. (en adelante la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Selbrin S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Selbrin S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

***#SomosTuAliado***

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.  
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, [www.pwc.com/ec](http://www.pwc.com/ec)*



Selbrin S.A.  
Guayaquil, 30 de junio del 2020

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Selbrin S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Selbrin S.A.  
Guayaquil, 30 de junio del 2020

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Selbrin S.A.  
Guayaquil, 30 de junio del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PRICEWATERHOUSE COOPERS

No. de Registro en las Superintendencias de:  
Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized initials 'DRN' enclosed within a circular scribble.

David Real N.  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 4837

**SELBRIN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>ACTIVOS</b>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	3,767	913
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	13,492	13,818
Impuestos por recuperar	8	2,639	2,999
<b>Total activos corrientes</b>		<u>19,898</u>	<u>17,730</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos		-	1,895
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>-</u>	<u>1,895</u>
<b>Total activos</b>		<u>19,898</u>	<u>19,625</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	6,000	-
Cuentas por pagar a accionistas	10	7,351	11,975
Otros impuestos por pagar	8	611	748
Impuesto a la renta por pagar	8	-	1,013
Beneficios sociales	9	1,147	1,230
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>15,109</u>	<u>14,966</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>15,109</u>	<u>14,966</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		800	800
Reservas		3,352	3,352
Resultados acumulados		637	507
<b>Total patrimonio</b>		<u>4,789</u>	<u>4,659</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>19,898</u>	<u>19,625</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Sergio Diaz Barriga  
Gerente General

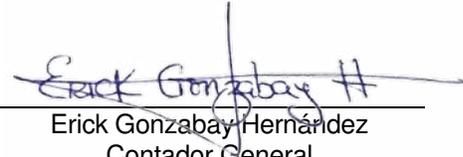
  
Erick Gonzabay Hernandez  
Contador General

**SELBRIN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Nota	2019	2018
Ingresos por servicios prestados		25,300	61,914
Costo de servicios prestados	6	-	(24,564)
Utilidad bruta		25,300	37,350
Gastos de administración	6	(24,449)	(35,413)
Otros ingresos, netos		263	10
Utilidad operacional		1,114	1,947
Gastos financieros, netos		(477)	(427)
Utilidad antes del impuesto a la renta		637	1,520
Impuesto a la renta	8	-	(1,013)
Resultado integral		637	507

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sergio Diaz Barriga  
 Gerente General

  
 Erick Gonzabay Hernández  
 Contador General

**SELBRIN S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	Facultativa		
Saldos al 1 de enero del 2018	800	400	2,952	1,095	5,247
Resolución de la Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2018					
Dividendos declarados	-	-	-	(1,095)	(1,095)
Resultado integral del año	-	-	-	507	507
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	400	2,952	507	4,659
Resolución de la Junta General de Accionistas del 23 de abril del 2019					
Dividendos declarados	-	-	-	(507)	(507)
Resultado integral del año	-	-	-	637	637
Saldos al 31 de diciembre del 2019	800	400	2,952	637	4,789

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sergio Diaz Barriga  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Erick Gonzabay Hernandez  
Contador General

**SELBRIN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes del impuesto a la renta	8	637	1,520
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Participación de los trabajadores en las utilidades	8	112	268
		749	1,788
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		-	12,732
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		326	(13,818)
Impuestos por recuperar		360	(1,207)
Otros activos		1,895	-
Cuentas por pagar a proveedores		-	(7,315)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		6,000	-
Otros impuestos por pagar		(137)	(686)
Beneficios sociales		(195)	(1,287)
		8,998	(9,793)
Pagos de impuesto a la renta		(1,013)	(2,336)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) por las actividades de operación		7,985	(12,129)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados	12	(5,131)	(6,000)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		(5,131)	(6,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		913	19,042
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	3,767	913

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Sergio Diaz Barriga  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Erick Gonzabay Hernandez  
Contador General

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Constitución y operaciones**

Selbrin S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en el Ecuador en noviembre del 2005. Su domicilio principal se encuentra en Av. 9 de octubre Edificio “La Previsora” piso 27, en la ciudad de Guayaquil.

Durante el 2019 la Compañía firmó un contrato con su relacionada Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A. y Tasiste S.A. por servicios de asesoramiento comercial por la aplicación denominada “Pet Lover” para la prestación de servicios de asistencia para el cuidado y bienestar de las mascotas.

La controladora inmediata y final de la Compañía es Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A.C.V., constituida en México.

**Situación financiera del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre del 2019 produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente las ventas, por lo que se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de mejorar la eficiencia y productividad con la menor cantidad de recursos.

Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar un mayor número de clientes e incrementar su participación en el mercado.

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019** (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

#### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía, de fecha 28 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración a los miembros del directorio para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

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

Los estados financieros de Selbrin S.A, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **2.2. Nuevas normas y modificaciones**

*Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

## SELBRIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

La mayoría de las nuevas normas y otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

*Aún adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

### 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 Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

### 2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible y el efectivo mantenido en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019** (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

#### **2.5. Activos financieros**

##### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado;
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales; o
- Valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### **Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda son:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019** (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (valor razonable ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio al a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo” y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan valores por cobrar por servicios de asesoría comercial, las cuales tienen un promedio de cobro de 90 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

#### *Reconocimiento y baja de activos financieros*

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019** (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

#### **2.5.1. Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar a clientes y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

#### **2.5.2. Pasivos financieros**

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas" y "Cuentas por pagar a accionistas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

##### *Cuentas por pagar a compañías relacionadas*

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan valores a pagar por conceptos de anticipos recibidos. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar a relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

##### *Cuentas por pagar a accionistas*

Corresponden principalmente a dividendos por pagar a accionistas que se registran a su valor nominal puesto que se liquidan en el corto plazo y no generan intereses.

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019** (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

#### **2.6. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, 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.

##### **a) Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas reales se encuentran en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo 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.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no generó impuesto a la renta causado. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo correspondiente al ejercicio fiscal, debido a que el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo mínimo de impuesto a la renta.

##### **b) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe 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.

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019** (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

#### **2.7. Beneficios a empleados**

**a) Corrientes:** Corresponde principalmente a:

- i) 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 de los servicios prestados o los gastos administrativos o de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **2.8. Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.9. Reserva facultativa**

Corresponde a apropiaciones de utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

#### **2.10. Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último año concluido, si los hubiera.

#### **2.11. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios se basan en las condiciones establecidas en el contrato de venta y facturas de ventas por la prestación de servicios de programas asistenciales, neto de devoluciones. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019** (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

con plazo de crédito de 30 días a terceros y a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Prestación de servicio de asesoramiento comercial

Los ingresos provenientes de la prestación del servicio de asesoramiento comercial a Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A. y Tasiste S.A. por los programas de asistencia para el cuidado y bienestar de las mascotas; se reconocen mensualmente al momento en que se presta el asesoramiento.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran 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.

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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no mantiene estimaciones contables significativas.

### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### **4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de Mercado), riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

**a) Riesgo de mercado:**

*i) Riesgo cambiario*

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

*ii) Riesgo de precios*

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es irrelevante.

*iii) Riesgo de tasa de interés*

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

**b) Riesgo de crédito:**

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permiten cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA-

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**c) Riesgo de liquidez:**

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivos contractuales no descontados:

## SELBRIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,000
Cuentas por pagar a accionistas	7,351
	<u>13,351</u>
 <u>2018</u>	
Cuentas por pagar a accionistas	<u>11,975</u>

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y accionistas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,000	-
Cuentas por pagar a accionistas	7,351	11,975
	<u>13,351</u>	<u>11,975</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(3,767)	(913)
Deuda neta	9,584	11,062
Total patrimonio neto	4,789	4,659
Capital total	<u>14,373</u>	<u>15,721</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>67%</u></b>	<b><u>70%</u></b>

La variación en el ratio de apalancamiento corresponde principalmente a incremento de las cuentas por pagar a compañías relacionadas y efectivo con respecto al período 2018.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Coriente	
	2019	2018
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,767	913
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13,492	13,818
<b>Total activos financieros</b>	<b>17,259</b>	<b>14,731</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6,000	-
Cuentas por cobrar a accionistas	7,351	11,975
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>13,351</b>	<b>11,975</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, así como cuentas por pagar a proveedores y accionistas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. COSTOS Y GASTOS**

Los otros costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costo de servicios prestados	Gastos de administración	Total
<u>2019</u>			
Sueldos y beneficios sociales	-	10,478	10,478
Honorarios	-	9,512	9,512
Participación a trabajadores	-	112	112
Otros	-	4,347	4,347
	<b>-</b>	<b>24,449</b>	<b>24,449</b>
<u>2018</u>			
Comisión por recaudación	24,564	-	24,564
Sueldos y beneficios sociales	-	17,881	17,881
Honorarios	-	16,525	16,525
Participación a trabajadores	-	268	268
Otros	-	739	739
	<b>24,564</b>	<b>35,413</b>	<b>59,977</b>

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	2019	2018
Bancos locales	<u>3,767</u>	<u>913</u>

**8. IMPUESTOS**

**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2016 al 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Durante el ejercicio fiscal 2019, la Compañía no ha sido notificada de procesos de determinación.

**b) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de octubre del año 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no se encuentra obligada a presentar Informe de Precios de Transferencia debido al monto de sus transacciones.

**c) Otros asuntos – reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019** (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las principales reformas con impacto para el año 2019 es la aplicación de la contribución pagadera a tres años sobre los ingresos y que no será utilizada como un crédito tributario aplicable al impuesto a la renta de cada año en el que se debe cancelar dicha contribución y el tratamiento tributario para el pago de dividendos a accionistas.

**SELBRIN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**d) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>-</u>	<u>1,013</u>

**e) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	749	1,788
Menos - 15% participación en utilidades	(112)	(268)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>637</u>	<u>1,520</u>
Mas gastos no deducibles (1)	1,899	72
Menos deducciones especiales (2)	<u>(11,310)</u>	
Base tributaria	(8,774)	1,592
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>398</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>1,013</u>
Impuesto a la renta determinado (3)	<u>-</u>	<u>1,013</u>

- (1) Corresponden a gastos por depósitos en garantías por US\$1,899 no sustentados con comprobantes de ventas autorizados por el Reglamento de Comprobantes de Ventas y de Retención.
- (2) Corresponde a deducciones adicionales aplicadas para microempresas de acuerdo con el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno que para el año 2019 asciende a US\$11,310 que corresponde a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- (3) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no generó impuesto a la renta causado. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo correspondiente al ejercicio fiscal, debido a que el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo mínimo de impuesto a la renta.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

**f) Impuestos por recuperar y otros impuestos por pagar**

El resumen de impuestos por recuperar y pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuesto por recuperar</u>		
IVA crédito tributario	1,726	1,552
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	913	1,447
	<u>2,639</u>	<u>2,999</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
IVA por pagar	240	672
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	371	76
	<u>611</u>	<u>748</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad tributaria del año antes de impuesto a la renta	<u>637</u>	<u>1,520</u>
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Gasto de impuesto a la renta	159	380
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - Diferencias permanentes por conceptos que no se reversan en el futuro	<u>-</u>	<u>633</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>1,013</u>
Tasa efectiva	<u>0%</u>	<u>67%</u>

## SELBRIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

#### 9. OBLIGACIONES SOCIALES

##### Beneficios sociales corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	268	605	962	1,644	1,230	2,249
Incrementos	112	268	5,733	5,608	5,845	5,876
Pagos	(268)	(605)	(5,660)	(6,290)	(5,928)	(6,895)
Saldos al final	<u>112</u>	<u>268</u>	<u>1,035</u>	<u>962</u>	<u>1,147</u>	<u>1,230</u>

(1) Ver Nota 8.

(2) Incluye provisiones de vacaciones, décimo cuarto y tercer sueldo.

#### 10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Asistencia Especialidad del Ecuador Geacuador S.A.	1,300	-
Tasiste S.A. (1)	12,192	13,818
	<u>13,492</u>	<u>13,818</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Tasiste S.A. (2)	<u>6,000</u>	<u>-</u>
<u>Accionistas (3)</u>		
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A. de C.V.	2,304	7,131
Consolidos S.A.	5,047	4,844
	<u>7,351</u>	<u>11,975</u>

(1) Corresponden a valores por cobrar por servicios de asesoramiento comercial en el programa de asistencia "Pinassit".

(2) Representan valores por pagar por anticipos recibidos.

## SELBRIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

- (3) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a dividendos pendientes por pagar por los resultados obtenidos de años anteriores.

Durante el 2019 y 2018 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con Compañías:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos por servicios</u>				
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	13,300	-
Tasiste S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	<u>12,000</u>	<u>21,600</u>
			<u>25,300</u>	<u>21,600</u>
<u>Anticipos recibidos</u>				
Tasiste S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	<u>6,000</u>	<u>-</u>

## 11. CAPITAL SOCIAL

El capital asignado a la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>Número de acciones</u>
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A.	64%	512
Fideicomiso Mercantil - Services C.G. (1)	<u>36%</u>	<u>288</u>
	<u>100%</u>	<u>800</u>

- (1) Durante el 2019 se hizo el cambio de la estructura accionaria correspondientes a Consolidado S.A. (2018: 40% de las acciones, 320 acciones) que fue cedido a favor del Fideicomiso Mercantil – Services C.G (288 acciones) y Grupo Especializado de Asistencia Internacional. S.A. (32 acciones).

## 12. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2019 la Compañía pago dividendos por US\$5,131 (2018: US\$6,000) correspondientes a dividendos declarados en años anteriores. (Ver Nota 10).

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

---

**13. CONTRATOS**

Asesoramiento Comercial

El 25 de noviembre del 2019, la Compañía firmó un contrato con su compañía relacionada Tasiste S.A. y Asistencia Especializada del Ecuador S.A. por servicios de asesoramiento comercial de desarrollo de negocios (Programas de asistencia) Pet Lover, con pagos mensuales establecidos respectivamente en cada uno de los contratos.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19) originado en China. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, así como otros gobiernos afectados por este brote, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*