

## **SELBRIN S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Selbrin S. A., fue constituida en Ecuador en noviembre del 2005 y su actividad principal es la coordinación de servicios de asistencia mecánica automotriz, transportación de vehículos, grúas, asistencia médica, ambulancias, asistencia de hogar, oficinas, viajes y en general todos aquellos servicios requeridos para la conservación y mantenimiento de bienes inmuebles, los cuales son prestados a través de una red de proveedores calificados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- 2.4 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de cobro promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su importe en libros a su valor de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- 2.5 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La tasa de interés efectiva se determina para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período promedio de pago a proveedores es de 90 días.

- 2.6 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada año

Deberán reconocerse como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- 2.7 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- 2.8 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

- 2.9 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.10 Activos y pasivos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.11 Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**2.12 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros**

La Administración ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC):

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral.	Enero 1, 2013

**2.13 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Administración no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros.	Enero 1, 2014

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas, detalladas anteriormente, no tendrá un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	24,441	216,113
Inversiones temporales	<u>160,000</u>	<u>          </u>
Total	<u>184,441</u>	<u>216,113</u>

Al 31 de diciembre del 2013, inversiones temporales representa certificado de depósito emitido por un banco local el cual genera una tasa de interés del 5% con vencimiento de 90 días. Este certificado fue liquidado en su totalidad en enero del 2014.

### 4. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente facturas pendientes de pago por servicios de asistencia prestados por la compañía relacionada Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A. por US\$31,350, las cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedios en 90 días.

### 5. IMPUESTOS

5.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al valor agregado – IVA	5,820	3,413
Impuesto a la renta	<u>655</u>	<u>          </u>
Total	<u>6,475</u>	<u>3,413</u>

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corriente:</i>		
IVA por pagar y retenciones	1,605	1,749
Retenciones en la fuente	618	333
Impuesto a la renta	<u>          </u>	<u>2,624</u>
Total	<u>2,223</u>	<u>4,706</u>

**5.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta, según estados financieros	8,772	23,819
Gastos no deducibles	<u>8,164</u>	<u>          </u>
Utilidad gravable	<u>16,936</u>	<u>23,819</u>
Impuesto a la renta causado y reconocido en resultados	<u>3,726</u>	<u>5,478</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2013, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

**5.3 Movimiento de crédito tributario (impuesto a la renta por pagar)** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(2,624)	(681)
Provisión	(3,726)	(5,478)
Pagos	<u>7,005</u>	<u>3,535</u>
Saldos al final del año	<u>655</u>	<u>(2,624)</u>

## 6. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores

de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**7.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**7.1.1 Riesgo en la tasas de interés** - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no mantiene préstamos con ninguna institución financiera que genere intereses.

**7.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Los clientes de la Compañía son principalmente entidades del sistema financiero, lo que mitiga el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**7.1.3 Riesgo de liquidez** - Los Accionistas son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Los Accionistas han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

**7.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La Compañía mitiga este riesgo a través de la obtención de recursos propios en el curso normal del ciclo operativo para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

**7.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	184,441	216,113
Cuentas por cobrar	<u>23,009</u>	<u>16,400</u>
Total	<u>207,450</u>	<u>232,513</u>

... Diciembre 31...  
2013                      2012  
(en U.S. dólares)

*Pasivo financiero:*  
Cuentas por pagar

39,732                      64,296

## 8. PATRIMONIO

- 8.1 ***Capital social*** - El capital social suscrito, autorizado y pagado consiste de 800 de acciones de US\$1 valor nominal unitario.
- 8.2 ***Reserva legal*** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 8.3 ***Utilidades retenidas*** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	178,513	173,467
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(7,743)</u>	<u>(7,743)</u>
Total	<u>170,770</u>	<u>165,724</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

***Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF*** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 9. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	162,707	319,966
Gastos de administración	41,793	13,635
Gastos de ventas	<u>10,160</u>	<u>3,603</u>
Total	<u>214,660</u>	<u>337,204</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>
Comisión por recaudación a clientes	153,854	314,236
Alquiler de oficina	35,397	10,269
Mantenimiento de activos fijos	8,078	2,191
Honorarios profesionales	6,076	6,650
Energía eléctrica	3,921	1,240
Otros	<u>7,334</u>	<u>2,618</u>
Total	<u>214,660</u>	<u>337,204</u>

#### **10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>
<i>Ingresos por servicios:</i>		
Tasiste S. A.	50,149	
<i>Costos por servicios:</i>		
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A.	43,500	107,200

#### **11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de aprobación de los estados financieros (abril 28 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados sin modificaciones por la Junta General de Accionistas en marzo 28 del 2014.

---