

**SELBRIN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	913	19,042
Cuentas por cobrar a clientes	8	-	12,732
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	13,818	-
Impuestos por recuperar	9	2,999	1,792
<b>Total activos corrientes</b>		<b>17,730</b>	<b>33,566</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Otros activos		1,895	1,895
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1,895</b>	<b>1,895</b>
<b>Total activos</b>		<b>19,625</b>	<b>35,461</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores		-	7,315
Cuentas por pagar a accionistas	11	11,975	16,880
Impuestos por pagar	9	748	1,434
Impuesto a la renta por pagar	9	1,013	2,336
Beneficios sociales	10	1,230	2,249
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>14,966</b>	<b>30,214</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>14,966</b>	<b>30,214</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	12	800	800
Reservas		3,352	3,352
Resultados acumulados		507	1,095
<b>Total patrimonio</b>		<b>4,659</b>	<b>5,247</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>19,625</b>	<b>35,461</b>

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 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios prestados		61,914	137,993
Costo de servicios prestados	6	<u>(24,564)</u>	<u>(79,312)</u>
Utilidad bruta		37,350	58,681
Gastos de administración	6	(35,413)	(49,147)
Gastos de ventas	6	-	(5,555)
Otros ingresos, netos		<u>10</u>	<u>(438)</u>
Utilidad operacional		1,947	3,541
Gastos financieros, netos		<u>(427)</u>	<u>(110)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,520	3,431
Impuesto a la renta	9	<u>(1,013)</u>	<u>(2,336)</u>
Utilidad neta del año y resultado integral		<u><u>507</u></u>	<u><u>1,095</u></u>

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

---

Sergio Díaz 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 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados		Total
		Legal	Facultativa	Por adopción inicial NIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2017	800	400	2,952	(7,743)	8,568	4,977
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 19 de julio del 2017						
Compensación				7,743	(7,743)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	(825)	(825)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	1,095	1,095
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	400	2,952	-	1,095	5,247
Dividendos declarados	-	-	-	-	(1,095)	(1,095)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	507	507
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	400	2,952	-	507	4,659

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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes del impuesto a la renta		1,520	3,431
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Participación de los trabajadores en las utilidades	10	268	605
		1,788	4,036
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		12,732	11,035
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(13,818)	4,855
Impuestos por recuperar		(1,207)	4,466
Otros activos		-	4,065
Cuentas por pagar a proveedores		(7,315)	(328)
Impuestos por pagar		(686)	(1,096)
Beneficios a empleados		(682)	(161)
Pagos de impuesto a la renta		(2,336)	(2,456)
Pagos de participación laboral		(605)	(579)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(12,129)	23,837
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Dividendos pagados	13	(6,000)	(20,000)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		(6,000)	(20,000)
Disminución (incremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(18,129)	3,837
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		19,042	15,205
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	913	19,042

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

Sergio Díaz 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 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

Su principal actividad hasta mayo del 2018 consistía en la coordinación de servicios de programas de asistencias como: asistencia vial mediante el uso de grúas, legal, y otros a los afiliados del programa “Tu respaldo familiar” de la Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha. Desde junio del 2018 la Compañía firmó un contrato con su relacionada Tasiste S.A. por servicios de asesoramiento comercial.

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**

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del 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, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía, de fecha 22 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración a los miembros del directorio para su aprobación definitiva.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

Para fines de comparación se efectuaron ciertas reclasificaciones en las cifras correspondientes del ejercicio 2017.

**2.2. Nuevas normas y modificaciones**

*Adoptadas por la Compañía*

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.12. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impactos materiales en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

## SELBRIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1de enero 2019
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 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de la misma y definiendo su estrategia de adopción, que entrará en vigencia en enero del 2019, sin embargo, considera que no tendrá impacto al momento de su adopción dadas las características de los arrendamientos que mantiene la Compañía, cuyos montos se encuentran en proceso de cuantificación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá 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 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 expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2018 y 2017 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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.

**2.5. Activos financieros**

*Clasificación*

Como se describe en la Nota 2.12 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

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



**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 2018 y 2017, 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”, las “Cuentas por cobrar a clientes” 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 clientes corresponden a programas de asistencia que fueron aceptados por los usuarios de las instituciones financieras, compañías aseguradoras y otros, los cuales tienen vencimiento promedio de 90 días y no generan intereses. 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.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*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.

**2.5.1. Deterioro de activos financieros**

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.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

**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, (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 2018 y 2017, la Compañía mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores" 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 proveedores*

Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. 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 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.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

*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.

**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 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.

**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% (2017: 22%) 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.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” 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 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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 del impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2017 se registró como impuesto a la renta corriente causado el monto determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que fue mayor al anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal.

**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 financiero 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.

## **SELBRIN S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **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.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 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.

**Ventas de programas de asistencia**

Los ingresos provenientes de la venta de servicios de programas de asistencia como: emergencia mecánica, automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, legal, médica, hogar, exequial y otros, correspondientes a contratos negociados de manera individual con cada cliente; se reconocen mensualmente a partir de la aceptación por parte del cliente y posterior confirmación de la institución financiera local que actúa como agente de recaudación por cada cliente.

**Ventas de asesoramiento comercial**

Los ingresos provenientes de la prestación del servicio de asesoramiento comercial a Tasiste S.A. por los programas de asistencia; se reconocen mensualmente al momento en que se presta el asesoramiento.

**2.12. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**

**NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente las categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es } aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentadas de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y lo presentado bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

**NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el ultimo método mencionado.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la venta de programas de asistencia, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño.

Se reconoce el ingreso cuando existe una aceptación del cliente y posterior recaudación a través de una institución financiera local que actúa como agente de recaudación por cada cliente.

**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 2018 y 2017 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.

**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.

## SELBRIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

*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>2018</u>	<u>2017</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:

	<u>Menos de 1 año</u>
<u>2018</u>	
Cuentas por pagar a accionistas	<u>11,975</u>
<u>2017</u>	
Cuentas por pagar a proveedores	7,315
Cuentas por pagar a accionistas	16,880
	<u>24,195</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.



## SELBRIN S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores	-	7,315
Cuentas por pagar a accionistas	11,975	16,880
	11,975	16,880
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(913)	(19,042)
Deuda Neta	11,062	(2,162)
Total patrimonio neto	4,659	5,247
Capital total	15,721	3,085
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>70%</b>	<b>-70%</b>

La variación en el ratio de apalancamiento corresponde principalmente a disminución de las cuentas por pagar a proveedores y efectivo con respecto al periodo 2017.

## 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:

	Corriente	
	2018	2017
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	913	19,042
Cuentas por cobrar a clientes	-	12,732
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	13,818	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>14,731</b>	<b>31,774</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	-	7,315
Cuentas por cobrar a accionistas	11,975	16,880
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>11,975</b>	<b>24,195</b>

**SELBRIN S.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)
**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 GASTOS**

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

<u>2018</u>	Costo de servicios prestados	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Comisión por recaudación	24,564	-	-	-
Sueldos y beneficios sociales	-	17,881	-	17,881
Honorarios	-	16,525	-	16,525
Participación a trabajadores	-	268	-	268
Otros	-	739	-	739
	<u>24,564</u>	<u>35,413</u>	<u>-</u>	<u>35,413</u>

  

<u>2017</u>	Costo de servicios prestados	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Comisión por recaudación	79,312	-	-	-
Sueldos y beneficios sociales	-	23,894	-	23,894
Honorarios	-	11,135	5,555	16,690
Alquiler de oficina	-	9,767	-	9,767
Participación a trabajadores	-	605	-	605
Otros	-	3,746	-	3,746
	<u>79,312</u>	<u>49,147</u>	<u>5,555</u>	<u>21,041</u>

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	-	100
Bancos locales	913	18,942
	<u>913</u>	<u>19,042</u>

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES**

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	2018	2017
Asistencia		
Bancos	-	12,732
	-	12,732
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	-	12,732

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2018	2017
Vencidas		
1 a 30 días	-	12,496
31 a 60 días	-	236
61 a 120 días	-	-
Mas de 120 días	-	-
Total	-	12,732

La Administración, basado en su análisis individual de sus clientes, no consideró necesario registrar un monto de provisión para cubrir el deterioro de dichos saldos por cobrar, debido a que no existen indicios de irrecuperabilidad, ya que los saldos por cobrar se han recuperado en su totalidad.

**9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2016 al 2018, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Durante el ejercicio fiscal 2018, la Compañía no ha sido notificada de inicios de procesos de determinación.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 junio del año 2019 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 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son la eliminación del saldo del anticipo a liquidarse del impuesto a la renta y del impuesto mínimo.

**d) Impuesto a la renta**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	1,013	2,336

**SELBRIN S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**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 2018 y 2017:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,788	4,036
Menos - 15% participación en utilidades	(268)	(605)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,520	3,431
Mas gastos no deducibles	72	7,187 (1)
Base tributaria	1,592	10,618
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	398	2,336
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	1,013	1,106
Impuesto a la renta determinado (2)	1,013	2,336

- (1) Correspondía a provisión por jubilación patronal por US\$6,765 por empleados con un tiempo de servicio menor a 10 años.
- (2) 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. Al 31 de diciembre del 2017 se registró como impuesto a la renta corriente causado el monto determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que fue mayor al anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal.

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

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

	2018	2017
<u>Impuesto por recuperar</u>		
IVA crédito tributario	1,552	820
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	1,447	972
	2,999	1,792
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
IVA por pagar	672	1,299
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	76	135
	748	1,434

**SELBRIN S.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad tributaria del año antes de impuesto a la renta	1,520	3,431
Tasa impositiva vigente	25%	22%
Gasto de impuesto a la renta	380	755
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	633	1,581
Gasto impuesto a la renta	1,013	2,336
Tasa efectiva	67%	68%

**10. 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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	605	579	1,644	1,805	2,249	2,384
Incrementos	268	605	5,608	7,481	5,876	8,086
Pagos	(605)	(579)	(6,290)	(7,642)	(6,895)	(8,221)
Saldo Final	268	605	962	1,644	1,230	2,249

(1) Ver Nota 7.

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

**SELBRIN S.A.**
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)
**11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	2018	2017
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Tasiste S.A. (1)	13,818	-
<u>Cuentas por pagar</u>		
<u>Accionistas (2)</u>		
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A. de C.V.	7,131	10,074
Consolidos S.A.	4,844	6,806
	11,975	16,880

- (1) Representan valores por cobrar por servicios de asesoramiento comercial en el programa de asistencia "Pinassit".
- (2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a dividendos pendientes por pagar por los resultados obtenidos de años anteriores.

Durante el 2018 y 2017 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con Compañías:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Relación</u>	2018	2017
<u>Ingresos por servicios</u>				
Tasiste S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	21,600	7,000
<u>Costos por servicios</u>				
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	-	1,000

**12. CAPITAL SOCIAL**

El capital asignado a la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.	60%	480
Consolidos S.A.	40%	320
Total	100%	800



**SELBRIN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**13. DIVIDENDOS PAGADOS**

Durante el año 2018 la Compañía pago dividendos por US\$6,000 (2017: US\$20,000) correspondientes a dividendos declarados en años anteriores.

**14. CONTRATOS**

Asistencia Mutualista Pichincha - El 1 de octubre del 2014, la compañía firmó un contrato con la Asociación mutualista de ahorro y crédito para la Vivienda Pichincha, para prestar servicio de asistencia a los afiliados del programa "Tu respaldo familiar", a una tarifa mensual fija de US\$2.90 por cada afiliado, a su vez la compañía se obliga a cancelar a Mutualista Del Pichincha por el servicio de medio de cobro una tarifa de US\$0.50 por cada afiliado, el cual tiene una duración de 2 años y se renueva automáticamente por periodos similares. En mayo del 2018 las partes dieron por terminado el contrato.

Tasiste S.A. - El 12 de septiembre del 2018, la Compañía firmó un contrato con su compañía relacionada Tasiste S.A., por servicios de asesoramiento comercial del programa "Tu respaldo familiar", a un pago anual único por US\$21,600.

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Sucursal, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.