

## **SABELLA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 28 de julio de 2000. La actividad principal de la compañía es la compraventa, corretaje, administración, permuta, arrendamiento de bienes inmuebles.

La compañía presenta una importante relación de negocios con GRÁFICAS DE IMPACTO GRAFIMPAC S.A., que representó el 100% del total de los ingresos.

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

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

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, considerando que es fundamental para el desarrollo del País actualizar las normas de contabilidad, a fin de que armonicen con conceptos Universales en el adecuado registro de las transacciones y la correcta preparación de los estados Financieros.

**Efectivo y banco.** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Cuentas por cobrar.** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañía relacionada, nota 12	<u>249,340</u>	<u>156,428</u>

## **Propiedades**

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20

## **PROPIEDADES**

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	739,552	739,552
Depreciación acumulada	(209,565)	(174,616)
Total	<u>529,987</u>	<u>564,936</u>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Terreno	40,575	40,575
Edificios	<u>489,412</u>	<u>524,361</u>
Total	<u>529,987</u>	<u>564,936</u>

Los movimientos de propiedades, fueron como siguen:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS netos al comienzo del año	564,936	599,885
Depreciación	<u>(34,949)</u>	<u>(34,949)</u>

Saldos netos al final del año	<u>529,987</u>	<u>564,936</u>
-------------------------------	----------------	----------------

**Pasivos financieros.** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.

**Cuentas por pagar.** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

### **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Comerciales:</u>		
Proveedores	9,000	
Acreedores	<u>7,486</u>	<u>7,486</u>
Subtotal	<u>16,486</u>	<u>7,486</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Compañía relacionada, nota 12	636,770	636,545
Accionistas	89,808	89,808
Otras	<u>956</u>	<u>926</u>
Subtotal	<u>727,534</u>	<u>727,279</u>
Total	<u>744,020</u>	<u>734,765</u>

### **IMPUESTOS**

**Activos por impuestos corriente.** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	30,223	35,010
Crédito tributario IR	<u>17,695</u>	<u>33,091</u>
Total	<u>47,918</u>	<u>68,101</u>

**Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía

y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31 ... <u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de IR y PT	<u>43,199</u>	<u>1.614</u>
<i>Partidas conciliatorias:</i>		
Participación trabajadores	(6,480)	(242)
Gastos no deducibles	<u>35,575</u>	—
Base imponible	72,294	1,372
Tasa de Impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	<u>15,905</u>	<u>302</u>

- (1)** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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

## OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31 ... <u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales IESS por pagar	6,480	242
	<u>6,458</u>	<u>5,950</u>
Total	<u>12,938</u>	<u>6,192</u>

## PATRIMONIO

**Capital social.** - Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado representa 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00. Un detalle de la estructura del capital social de la compañía es como se describe a continuación:

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Orbea Vaca José Walter	608	608	76
Arellano López Pilar Marlene	64	64	8
Orbea Arellano José Xavier	64	64	8
Orbea Arellano Raúl David	<u>64</u>	<u>64</u>	<u>8</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100</u>

**Reserva legal.** - La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados.** - Corresponde a las ganancias de ejercicios anteriores, están a disposición de los accionistas y pueden ser utilizado para la distribución de dividendos

**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 acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

## INGRESOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingreso por arrendamientos <b>(1)</b>	<u>180,000</u>	<u>120,000</u>

**(1)** Al 31 de diciembre de 2017, representa arrendamientos a la compañía relacionada GRAFICAS DE IMPACTO GRAFIMPAC S.A.

## GASTOS OPERACIONALES

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios profesionales	61,123	5,775
Depreciaciones	34,949	34,949
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	13,200	45,600
Impuestos, contribuciones y otros	2,713	16,484
Aportes a la seguridad social	2,429	8,355
Beneficios sociales	1,951	4,532
Otros	<u>20,436</u>	<u>2,691</u>
Total	<u>136,801</u>	<u>118,386</u>