

NARBONI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresadas en US Dólares)

1. NARBONI S.A.:

La Compañía fue constituida el 09 de Febrero del 2007, en la ciudad de Guayaquil, y fue aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros) No. 07.G.IJ.0001309 del 27 de Febrero de 2007. Su actividad económica principal es fomentar el Turismo Nacional.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización de fecha 15 de marzo de 2019 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas dispuestos por matriz para su aprobación definitiva.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación del Compañía.

3. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- **Activos financieros – Deudores comerciales:** La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o pérdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

- **Pasivos financieros reconocidos a valor razonable – Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras:** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las cuentas por pagar a relacionadas se originan por servicios de custodia. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributaria incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Las cuentas por pagar a accionistas se originan por préstamos para capital de trabajo

Vehículos y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan. La vida útil estimada de la propiedad, vehículos y equipo es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Equipos de Oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Equipo de Comunicación	10

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16. Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía está capitalizando los gastos de depreciación.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

La Administración estableció un valor residual de las propiedades y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, es significativo.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Tal como requiere el párrafo 60 de la NIC 36, la pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 9 de la NIC 18, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía, (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la entidad. En algunos casos, esto puede no ser probable hasta que se reciba la contraprestación o hasta que desaparezca una determinada incertidumbre.

4. ESTIMACIÓN Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración 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, 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 regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas y el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras con calificación "AA-".

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía tiene endeudamiento a corto y largo plazo que la pueda exponer al riesgo de tasa de interés. Por otro lado las transacciones que realiza la Compañías son pactadas en US Dólares.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la

entrega de efectivo u otros activos financieros.

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

Esta cuenta contiene el saldo que registra Bancos al 31 de Diciembre de los años en mención:

Bancos	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco Pacífico	22.565	14.291
Bco Internacional Cta. Cte.	80.086	182.108
Bco Internacional Cta. Ahorros	490.109	
	592.760	196.399

2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

La compañía registra cuentas por cobrar provenientes de la venta de Planes vacacionales, el mismo cuya modalidad de Cobro es una cuota mensual por 12 meses, el cliente puede hacer uso de sus viajes a partir del 4to mes. Estos valores se registran como ingresos en el Estado de Resultados

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Otras cuentas por Cobrar		
Anticipo Impuesto a la Renta	0	701
	0	701

3. MAQUINARIAS Y EQUIPOS:

Esta cuenta contiene el saldo que registra la cuenta Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre de los años en mención:

Propiedades y Eq.	Saldo al	Adiciones	Saldo al
	1-ene-18		31-dic-18
Equipo de oficina	3.221	7.874	11.095
Equipos de computación	3.807	-	3.807
Vehículos	34.491	-	34.491
	41.520	-	49.393

Depreciación acumulada	-14.402	-	-14.402
Total Activos Fijos	27.118	-	34.991

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

Esta cuenta se registra la cuenta Proveedores locales, siendo sus principales proveedores: los Hoteles Arena Caliente, Hotel Salinas, Hotel Marvento y Hotel Real Audiencia, cuyo saldo al 31 de Diciembre de los años en mención es:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por Pagar		
Proveedores Locales	0	3.766
	0	3.766

5. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Esta cuenta contiene el saldo que registra la cuenta "Otras cuentas por Pagar", al 31 de Diciembre de los años en mención

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Otras cuentas por Pagar		
Con la Administración Tributaria (1.)	2.015	2.473
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4.403	3.748
Beneficios Sociales (2.)	6.100	4.457
	12.518	10.678

(1) Corresponde a los siguientes saldos:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Otras cuentas por Pagar		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	492	250
Retenciones de impuesto al valor agregado	1175	1522
Impuesto a la Renta	348	701
	2.015	2.473

(2) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2.017
Otras cuentas por Pagar	-	-
Décimo Tercer y cuarto sueldo	5.740	4.295
Participación a Trabajadores	360	162
	<u>6.100</u>	<u>4.457</u>

6. CAPITAL SOCIAL:

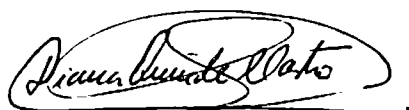
Representan 800 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1 cada una.

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Patrimonio		
Capital Social	800	800
Reservas	1.086	1.086
Resultados Acumulados	5.588	2.698
Resultados del Ejercicio	219	2.890
	<u>7.693</u>	<u>7.474</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS NO CORRIENTE:

La compañía ha recibido efectivo provenientes de la separación de terrenos del Sr Tito Salazar, que los clientes realizan en la cuenta Bancaria de Narboni, para lo cual la Compañía Narboni es la Promotora de estos terrenos a nombre del Sr Tito Salazar Kuffo y los mismo cuya modalidad de Cobro es una cuota Inicial y mensualidades a 36 meses, al final del Estos valores se los contabiliza en un pasivo llamado Cuentas por Pagar Tito Salazar.

El Sr Tito Salazar autorizo se realice un préstamo a Narboni Corporation por 100.000 a lo antes expuesto existe otras Cuentas por cobrar a largo Plazo, provenientes de los valores girados a proveedores por servicios de elaboración de planos, y otros gastos en terrenos del Sr Tito Salazar y que posteriormente se liquidaran con los valores adeudado al Sr Tito Salazar.



CPA DIANA QUINDE CASTRO

Reg. Contador. G12117