

BORBOR ADVENTURE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ABREVIATURAS:

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para
Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

NIC = Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

IVA = Impuestos al Valor Agregado

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	3	26,770	2,822
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	42,458	25,062
Gastos pagados por anticipado		<u>1,900</u>	<u> </u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>71,128</u>	<u>27,884</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	5	157,200	162,238
TOTAL ACTIVOS		<u>228,328</u>	<u>190,122</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	32,026	11,752
Cuentas por pagar relacionadas	7	189,818	170,529
Obligaciones por beneficios a los empleados		<u>362</u>	<u> </u>
TOTAL PASIVOS		<u>222,206</u>	<u>182,281</u>
PATRIMONIO			
Capital	8	800	800
Reservas	9	7,100	7,100
Resultados acumulados		<u>(1,778)</u>	<u>(59)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>6,122</u>	<u>7,841</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>228,328</u>	<u>190,122</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		26,315	30,475
Gastos de administración	10	<u>(26,315)</u>	<u>(20,870)</u>
Utilidad en operación		<u>—</u>	<u>9,605</u>
Otros gastos		(736)	(130)
Gastos financieros		<u>(28)</u>	<u>(23)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		<u>(764)</u>	<u>9,452</u>
Impuesto a las ganancias	11	<u>(955)</u>	<u>(2,112)</u>
(Pérdida) utilidad del periodo		<u>(1,719)</u>	<u>7,340</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2016	800	7,100	(7,399)	501
Cambios:				
Utilidad del periodo	—	—	<u>7,340</u>	<u>7,340</u>
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>800</u>	<u>7,100</u>	<u>(59)</u>	<u>7,841</u>
Cambios:				
Pérdida	—	—	<u>(1,719)</u>	<u>(1,719)</u>
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>800</u>	<u>7,100</u>	<u>(1,778)</u>	<u>6,122</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de (en) actividades de operación		
Cobros de clientes	8,896	40,448
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,361)	(43,029)
Impuesto a la ganancias pagado	(28)	(23)
Gastos financieros	(2,112)	(2)
Otros gastos	(736)	(130)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>4,659</u>	<u>(2,736)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	—	(158,860)
Efectivo utilizado en actividades de inversión	—	<u>(158,860)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pagos a partes relacionadas	19,289	157,318
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>19,289</u>	<u>157,318</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el período	23,948	(4,278)
Efectivo al inicio del período	<u>2,822</u>	<u>7,100</u>
Efectivo al final del período	<u>26,770</u>	<u>2,822</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre la (pérdida) utilidad y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
(Pérdida) utilidad	<u>(1,719)</u>	<u>7,340</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 8	5,038	831
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(17,396)	(12,940)
Gastos pagados por anticipado	(1,900)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	20,274	2,033
Obligaciones por beneficios a los empleados	<u>362</u>	
Total ajustes	<u>6,378</u>	<u>(10,076)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>4,659</u>	<u>(2,736)</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

BORBOR ADVENTURE S.A., con RUC 1391817363001 fue constituida mediante escritura pública el 15 de agosto de 2013 en el cantón Puerto López (Manabí – Ecuador), aprobada por el Intendente de Compañías de Portoviejo según Resolución No.SC. DIC.P.13.0559 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de octubre de 2013 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la provincia de Manabí en la Parroquia Salango, del Cantón Puerto López.

Su objeto principal es fomentar y facilitar el turismo a nivel local con la dotación de servicios de operación turística nacional.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

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

Efectivo y banco – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en una cuenta bancaria medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan dentro de las condiciones de créditos normales. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para

determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar** –Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico que incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse. Los terrenos no se deprecian.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sin valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificio	30 años
Equipos de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual 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 gasto cargado a resultados del año y pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%, según disposiciones tributaria vigente.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes por la prestación de servicios turísticos se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica; el importe de los ingresos y 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 asociado con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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.

3. EFECTIVO Y BANCO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cientes (1)	19,870	2,399
Créditos tributarios por IVA (2)	19,808	22,355
Anticipos a proveedores	1,941	
Créditos tributarios en impuesto a la renta	<u>839</u>	<u>308</u>
Total	<u>42,458</u>	<u>25,062</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan valores por cobrar por la prestación de los servicios de hospedaje que brinda la Compañía, con vencimiento de hasta 30 días plazos y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan el impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes y servicios, el cual se liquidan mensualmente.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terreno (1)	5,625	5,625
Edificio (1)	125,000	125,000
Construcciones en curso (1)	12,803	12,803
Muebles de oficina	12,198	12,198
Otras propiedades y equipo	7,121	7,121
Equipos de computación	344	344
Maquinarias	<u>36</u>	<u>36</u>
Total	163,127	163,127
Depreciación acumulada	<u>(5,927)</u>	<u>(889)</u>
Neto	<u>157,200</u>	<u>162,238</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	162,238	4,209
Adquisiciones (1)		158,860
Depreciación	<u>(5,038)</u>	<u>(831)</u>
Saldo al fin del año	<u>157,200</u>	<u>162,238</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente la reconstrucción del hotel, ubicado en Alejo Lascano y Juan Montalvo en la Provincia de Manabí, cantón Puerto López y se encuentra debidamente inscrito en el Registrador de la Propiedad.

6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	27,852	3,924
Retenciones en la Fuente e IVA	2,054	5,010
Impuesto a la renta corriente, nota 11	955	2,112
Anticipos de clientes	758	706
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	<u>407</u>	<u> </u>
Total	<u>32,026</u>	<u>11,752</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

7. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente US\$140,870 por la mano de obra y materiales en la construcción del inmueble mencionado en la nota 5, cuyo vencimiento está dentro de las condiciones normales de crédito.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa US\$48,948 y US\$29,659 respectivamente, por cancelación de gastos por cuenta de la compañía relacionada, los cuales no tienen fecha de cobro y no devengan intereses.

8. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

9. OTRAS RESERVAS

Reserva Facultativa – Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa efectivo entregado por el accionista para la adquisición de bienes y servicios necesarios para la operación.

10. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Mantenimientos y reparaciones	7,372	7,574
Depreciaciones	5,038	831
Pagos otros bienes y servicios	4,562	7,278
Beneficios a empleados	3,807	
Combustibles y lubricantes	1,933	2,823
Promoción y publicidad	1,367	
Servicios públicos	936	472
Impuestos, contribuciones y otros	687	346
Materiales y suministros	<u>613</u>	<u>1,546</u>
Total	<u>26,315</u>	<u>20,870</u>

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2017 y 2016, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Las disposiciones tributarias vigentes, establecen entre otros aspectos que si el impuesto a la renta del año es menor que el anticipo calculado, dicho anticipo se convierte en un impuesto mínimo por pagar a Administración Tributaria. A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
(Pérdida) utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	(764)	9,452
Más: Gastos no deducibles	<u>726</u>	<u>148</u>
(Pérdida) Base tributaria	(38)	9,600
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	—	<u>2,112</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>955</u>	<u>167</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>955</u>	<u>2,112</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estas notas (marzo 29 de 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de BORBOR ADVENTURE S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 31 de 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



 Joffre Espinar
 Gerente General



 CPA. Maritza Menéndez
 Contadora General

* * *