

BORBOR ADVENTURE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

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 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	3	7,347	23,014
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	4	<u>34,108</u>	<u>46,733</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>41,455</u>	<u>69,747</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	5	<u>148,679</u>	<u>152,688</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>190,134</u>	<u>222,435</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	8,460	22,928
Obligaciones por beneficios a los empleados	7	<u>1,758</u>	<u>1,535</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>10,218</u>	<u>24,463</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	8	<u>169,818</u>	<u>189,818</u>
TOTAL PASIVOS		<u>180,036</u>	<u>214,281</u>
PATRIMONIO			
Capital	9	800	800
Reservas	10	7,354	7,100
Resultados acumulados		<u>1,944</u>	<u>254</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>10,098</u>	<u>8,154</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>190,134</u>	<u>222,435</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE RESULTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		24,057	41,309
Gastos de administración	11	<u>(23,249)</u>	<u>(39,651)</u>
Utilidad en operación		<u>808</u>	<u>1,658</u>
Otros ingresos (gastos), neto		1,514	(349)
Gastos financieros, neto		<u>(35)</u>	<u>(42)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores		<u>2,287</u>	<u>1,267</u>
Participación de trabajadores		<u>(343)</u>	<u>(190)</u>
Utilidad del periodo		<u>1,944</u>	<u>1,077</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reservas	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2018	800	7,100	(823)	7,077
Cambios:				
Utilidad del periodo	—	—	<u>1,077</u>	<u>1,077</u>
DICIEMBRE 31 DE 2018	<u>800</u>	<u>7,100</u>	<u>254</u>	<u>8,154</u>
Cambios:				
Apropiación, nota 10	—	254	(254)	
Utilidad del periodo	—	—	<u>1,944</u>	<u>1,944</u>
DICIEMBRE 31 DE 2019	<u>800</u>	<u>7,354</u>	<u>1,944</u>	<u>10,098</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros de clientes	39,127	35,372
Pagos a proveedores, empleados y otros	(35,820)	(38,737)
Gastos financieros, neto	(35)	(42)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>1,514</u>	<u>(349)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>4,786</u>	<u>(3,756)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(453)</u>	_____
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(453)</u>	_____
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pagos a partes relacionadas	<u>(20,000)</u>	_____
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(20,000)</u>	_____
Disminución neta de efectivo durante el periodo	(15,667)	(3,756)
Efectivo al inicio del periodo	<u>23,014</u>	<u>26,770</u>
Efectivo al final del periodo	<u>7,347</u>	<u>23,014</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>1,944</u>	<u>1,077</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 5	4,462	4,512
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12,625	(4,275)
Gastos pagados por anticipado		1,900
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(14,468)	(7,901)
Obligaciones por beneficios a los empleados	<u>223</u>	<u>931</u>
Total ajustes	<u>2,842</u>	<u>(4,833)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>4,786</u>	<u>(3,756)</u>

Ver notas a los estados financieros

BORBOR ADVENTURE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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:

Banco – Representa 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.

- **Acreedores 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.

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 asociados 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. BANCO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Banco	<u>7,347</u>	<u>23,014</u>
Total	<u>7,347</u>	<u>23,014</u>

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	12,192	25,754
Créditos tributarios:		
Impuesto al Valor Agregado (2)	18,736	18,144
Impuesto a la renta	2,116	1,489
Anticipos a proveedores	<u>1,064</u>	<u>1,346</u>
Total	<u>34,108</u>	<u>46,733</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, representan el impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes y servicios, el cual se liquidan mensualmente.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2019</u>	<u>2018</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	12,651	12,198
Otras propiedades y equipo	7,121	7,121
Equipos de computación	344	344
Maquinarias	<u>36</u>	<u>36</u>
Total	163,580	163,127
Depreciación acumulada	<u>(14,901)</u>	<u>(10,439)</u>
Neto	<u>148,679</u>	<u>152,688</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	152,688	157,200
Adquisición	453	
Depreciación	<u>(4,462)</u>	<u>(4,512)</u>
Saldo al fin del año	<u>148,679</u>	<u>152,688</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	5,991	22,117
Anticipos de clientes	2,213	706
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	255	85
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>1</u>	<u>20</u>
Total	<u>8,460</u>	<u>22,928</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

7. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Sueldos y salarios	1,234	683
Participación de utilidades	343	190
Décimacuarta remuneración	99	321
Vacaciones	49	308
Décimatercera remuneración	<u>33</u>	<u>33</u>
Total	<u>1,758</u>	<u>1,535</u>

8. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente US\$140,870 por la mano de obra y materiales en la construcción del inmueble mencionado en la nota 5, la cual no tiene fecha de vencimiento y no genera intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa US\$28,948 respectivamente, por cancelación de gastos por cuenta de una parte relacionada, los cuales no tienen fecha de cobro y no devengan intereses.

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. OTRAS RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa efectivo entregado por un accionista para la adquisición de bienes y servicios necesarios para la operación.

La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación. Durante el año 2019, se realizó la apropiación de las utilidades por US\$254.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	7,132	6,954
Pagos otros bienes y servicios	4,799	4,663
Depreciaciones	4,462	4,512
Mantenimientos y reparaciones	3,636	13,244
Impuestos, contribuciones y otros	1,394	860
Combustibles y lubricantes	655	1,970
Servicios públicos	577	702
Materiales y suministros	566	4,241
Promoción y publicidad		2,400
Transporte y movilización	<u>28</u>	<u>105</u>
Total	<u>23,249</u>	<u>39,651</u>

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2019 y 2018, se calcula en un 22% (micro empresa) 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 que, para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales y tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

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 desde los años 2017, 2018 y 2019, 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.

13. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estas notas (abril 27 de 2020), 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.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 24 de 2020 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. Luis Victores Contador General
* * *	