



CONSULTORES
GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS
Audidores-Contadores-Consultores Gerenciales
Telefax: 09-9409654- 2691053
Email: consultguzben@yahoo.com
albertoquzmanec@yahoo.com

FILIBON S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

FILIBON S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO

	Páginas #
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS:	
<i>Balance general</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de evolución del patrimonio de los socios</i>	6
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 - 16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
FILIBON S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de **FILIBON S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control Interno determinado por la administración como permitir la preparación de los estados financieros libres errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planificamos y realizamos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, sobre la materialidad. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como de la presentación de los estados financieros.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los asuntos importante, la situación financiera de **FILIBON S.A.**, al 31 de Diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, incluye las siguientes observaciones:

- La compañía efectuó una disminución significativa en el cálculo de la depreciación por US \$ 46.9 mil, en relación con el periodo 2011, debido al efecto de la aplicación de las Normas internacionales de Información Financiera NIIF.
- La compañía efectuó una apropiación de la reserva legal de periodos anteriores por US \$20.9 mil.
- La compañía realizó la aplicación de NIIF en los cupos de operación, pero no realizó la amortización cuyo efecto en los resultados es de US \$ 20 mil.
- Los pérdidas acumuladas superan considerablemente, el capital social de la compañía por lo cual la administración efectuará un aumento de capital.

Asunto de Negocio

Los cupos de operaciones en las Islas Galápagos están registradas a sus valores revaluados aplicando las Normas de Información Financiera NIIF, efectuados de acuerdo a conocimientos de negociaciones que se han dado y que de acuerdo a la administración son los valores razonables que se dan en el mercado, este permiso de operación emitido por las autoridades de acuerdo a la capacidad de pasajeros y tripulantes de las embarcaciones, están sujetos a renovaciones anuales, existiendo la contingencia que sea renovado este permiso, por el cual se estimó un tiempo de vida de 20 años, para lo cual se ajuste la amortización al momento de las revaluaciones.

C.P.A / M.B.A Alberto G Guzmán M –Socio
RNC No. 23609

RNAE-2No. 361

Mayo 31 del 2012
Guayaquil – Ecuador

FILIBON S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

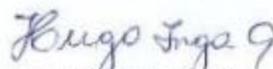
	NOTAS	Diciembre 31 del	
		2012 NIIF	2011 NEC (US DOLARES)
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar compañías Relacionadas	3	0	246,330
Impuestos		26,217	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		26,217	246,330
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
	4	2,050,097	1,760,715
OTROS ACTIVOS			
Cupos de Operación	5	960,000	209,249
Impuesto Diferido		18,985	
TOTAL OTROS ACTIVOS		978,985	209,249
TOTAL ACTIVOS		3,055,299	2,216,293
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS:			
Cuentas y documentos por pagar		131,797	99,218
Otras cuentas por pagar corrientes		1,086,424	79,279
Total pasivos corrientes	6	1,218,221	178,497
Ventas Diferidas		493,078	604,845
Compañías relacionadas L/ P			
Obligaciones Beneficios Sociales a largo plazo		66,463	
Total pasivos no corrientes		559,541	604,845
TOTAL PASIVOS		1,777,761	783,342
PATRIMONIO:			
Capital social	7	4,000	4,000
Aporte futuro aumento de Capital		0	1,320,000
Reserva de Capital		0	-12
Reserva Legal		8,636	8,937
Resultados Acumulados		100,006	97,325
Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF		1,396,644	0
Resultados del Ejercicio		-231,769	2,702
TOTAL PATRIMONIO		1,277,537	1,432,951
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3,055,299	2,216,293

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


 Eco. Santiago Dunn Suárez
 0908890155

Contador General


 Ing. Hugo Inga Avila
 0914829049001

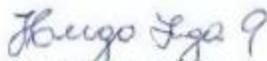
FILIBON S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

		2012	2011
		(US DOLARES)	
INGRESOS			
Servicio de Transporte	7	1,846,954	1,855,942
TOTAL INGRESOS		1,846,954	1,855,942
COSTOS Y GASTOS:			
COSTO DE OPERACIÓN			
Operación	8,9,10	1,221,172	1,062,514
Lubricantes y Combustibles		378,963	295,069
Seguros		34,586	29,277
Depreciación		84,000	130,905
Amortización de cupos		0	20,000
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		1,718,721	1,537,765
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Reembolso de gastos administrativos por distribución Ecoventura y Selvaventura	11	335,315	287,712
Gastos Financieros		24,688	25,818
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		360,003	313,530
TOTAL COSTOS Y GASTOS		2,078,724	1,851,295
PERDIDA DEL EJERCICIO		-231,769	4,647
Participación de trabajadores	15%	-	697
		-231,769	3,950
Impuesto a la renta	24%	-	948
		-231,769	3,002
Reserva legal	10%	-	300
		-231,769	2,702

Representante legal


 Eco. Santiago Dunn Suarez
 0908890155

Contador General


 Ing. Hugo Inga Ávila
 0914829049001

5


FILIBON S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital Social	Aporte futuro Aumento de capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas		Total
					Adopción por primera vez NCF	Resultados	
(US DOLARES)							
Saldo Al 1 de Enero del 2011	4,000	1,320,000	8,636	-12	0	97,325	1,429,949
Resultados por adopción NCF 1era vez- Activos Fijo					373,361	*	373,361
Resultados por adopción NCF 1era vez- costos de operación					750,751	*	750,751
Resultados por adopción NCF 1era vez- Aporte aumento de capital		-1,320,000			330,000	*	-1,000,000
Resultados por adopción NCF 1era vez- Provisión por jubilación					-26,215	*	-26,215
Resultados por adopción NCF 1era vez- Provisión por devaluación					-40,447	*	-40,447
Resultados por adopción NCF 1era vez- Reserva de Capital				12	-12	*	0
Impuesto Diferido Embarcaciones					18,985	*	18,985
Utilidad del ejercicio						2701*	2701
Saldo Al 31 de Diciembre del 2011	4,000	0	8,636	0	1,396,643	100,026	1,509,305
Pérdida del ejercicio 2012						-231,743	-231,743
Saldo Al 31 de Diciembre del 2012	4,000	0	8,636	0	1,396,643	-131,743	1,272,536

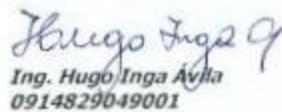
Ver notas a los estados financieros

Representante legal



Eco. Santiago Danni Suárez
0908890155

Contador General



Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. ACTIVIDADES:

La Compañía fue constituida en Julio de 1987 en Guayaquil - Ecuador y su actividad principal es el fomento de la actividad turística mediante el transporte marítimo de pasajeros al Parque Nacional Galápagos. Para lo cual la compañía utiliza una embarcación de nombre GALAPAGOS SKY, que tiene una capacidad de 16 pasajeros y 8 tripulantes.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades administrativas es en el cantón Samborondón Km 1 1/2, en el piso 3 del Edificio Samborondón Business Center

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2012, la compañía mantenía 22 y 25 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Indicadores de la economía al 31 de Diciembre:

AÑOS	INDICE DE INFLACION
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Base de presentación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera al 1 de Enero del 2010 (fecha de transición) 31 de Diciembre del 2010 y 31 de Diciembre del 2012, los estados de resultados integral y cambios en patrimonio por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2010.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Conforme a la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Aunque los primeros estados financieros preparados con NIIF, en el caso de la compañía los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporado con fines comparativos con las cifras por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, preparados de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la compañía, en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral.

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.2 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos y pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio a resultados, cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes y diferidos.

La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3 Cuentas por cobrar relacionadas.-

Representan cuentas por cobrar a compañías relacionadas, provenientes de la operativa de la compañía, los cuales no cotizan en bolsa, no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

2.4 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implementados políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados

2.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte de los deudores, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2010, la compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar relacionadas.

2.6 Baja de activos y pasivos financieros

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos del activo financiero, o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Así mismo se dará de baja el pasivo financiero sí y sólo sí, expiren, cancelen o cumplen las obligaciones de la compañía.

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.7 Propiedades y Equipos (Embarcaciones).-

• **Medición en el momento del reconocimiento.**

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalicen. Las embarcaciones incluye un moto Yate, el cual es depreciado aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

• **Medición posterior al reconocimiento: método del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, están registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo son reconocidos en el valor en libros separadamente del activo que permita depreciarlo en el periodo que mide entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que se obtenga los beneficios económicos futuro y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

• **Medición posterior al reconocimiento: método de reevaluación**

Posteriormente del reconocimiento inicial, las embarcaciones están registradas a sus valores revaluados efectuados por un perito especialista, que son los valores razonables, al momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor en el caso de producirse. La revaluaciones se efectuarán con frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado.

Cualquier aumento en las revaluaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, utilizando la cuenta Reserva en la revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se carga la disminución previa. Una disminución del valor de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo.

• **Método de depreciación y vida útiles**

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

	Años de vida útil	
	Anterior	Actual
Embarcaciones	10	40

• **Retiro o venta de Embarcaciones**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de embarcaciones se determinan con la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.8 Cupos de Operación (En las Islas Galápagos).-

• **Medición posterior al reconocimiento: método de reevaluación**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los cupos de operaciones en las Islas Galápagos están registradas a sus valores revaluados efectuados de acuerdo a conocimientos de negociaciones que se han dado y que de acuerdo a la administración son los valores razonables que se dan en el mercado, independientemente de que este activo sea un permiso de operación emitido por las autoridades de acuerdo a la capacidad de pasajeros y tripulantes de las embarcaciones, las mismas que están sujetas a renovaciones anuales, existiendo la contingencia probable de que sea renovado este permiso, por el cual se estimo un tiempo de vida de 20 años, para lo cual se ajuste la amortización al momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor en el caso de producirse. La revaluaciones se efectuarán con frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado.

Cualquier aumento en las revaluaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, utilizando la cuenta reserva en la revaluación, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se carga la disminución previa. La disminución del valor de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la compañía evaluará el valor en libros de su activos tangibles e intangibles, a fin de determinar si existe un indicativo de que los activos hayan sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcularía el importe del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidas a una comprobación de deterioro anualmente o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se deben considerar las pérdidas por deterioro como una disminución en la revaluación.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo el caso si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como aumento en la revaluación.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos disponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Impuesto Diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles.

En la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Se podrá compensar activos diferidos con pasivos diferidos si y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionados con la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de liquidarlos como netos.

2.11 Beneficios a empleados

• **Jubilación Patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado valoraciones actuariales realizadas al final del año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en que se realizan.

• **Participación de trabajadores**

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación del servicio y se registran en el periodo en que se realiza.

2.13 Costos y Gastos

Los costos se registran cuando se realizan y se conocen.

2.14 Normas aplicadas

Normas	Título
NIIF 1	Adopción por primera vez
NIC 10	Hechos posteriores
NIC 17	Propiedad, Planta y Equipos
NIC 18	Ingresos Ordinarios
NIC 38	Activos Intangibles

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.15 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo con la resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de compañías el 20 de noviembre del 2008, la compañía debe presentar su estados financieros del periodo que se inicie a partir de Enero del 2012 de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Conforme a la aplicación de esta resolución, la compañía adopto la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF

Por lo anteriormente indicado la compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de Enero del 2010.

Conforme a esta resolución hasta el 31 de Diciembre del 2010, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de Enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo con NIIF. Por lo indicado el periodo de transición definió como su periodo de transición a NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de Enero del 2010.

Con la aplicación se efectuaron los siguientes cambios:

- Cambios en la políticas contables, criterios de valoración, y forma de presentación de los estados financieros.
- Incrementos de nuevo estado financiero y un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

2.16 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC

Las conciliación que se presentan a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, previamente informados por la compañía.

	Aporte futuro aumento de capital	Adopción por primera vez NIIF
	(US DOLARES)	
Saldo AL 1 de Enero del 2010 NEC	1,320,000	0
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Activos Fijo		373,382
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Cupos		750,751
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Reserva de capital	-1,320,000	1,320,000
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Provisión por Jubilación		-26,015
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Provisión por destrucción		-40,447
Impuesto Diferido Embarcaciones		18,985
Saldo AL 31 de Diciembre del 2010 (NIIF)	0	2,396,656

2.17 Cambios de vida útiles de Embarcaciones

La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de la embarcación. Los ajustes se aplican en base a la revisión y determinación de un perito independiente, originando un incremento de los saldos netos de Embarcaciones.

2.18 Incremento de las obligación por beneficios definidos.

Las NIIF requieren el reconocimiento de esta provisión por el monto del valor total actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente.

Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas.

2.19 Reconocimiento de impuestos diferidos

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuesto diferido, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo, basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable.

Los efectos fueron el registro de un pasivo por impuesto diferidos y una disminución en las utilidades retenidas, relacionados principalmente por el cambio de vida útil y el deterioro de las cuentas por cobra relacionadas.

3. CUENTAS POR COBRAR.-

Las cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas corresponden al neto de los valores cobrados y pagados por Selvaventura - Ecoventura, Ingresos y gastos del periodo para Filibon, por los servicios de turismo, los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, de acuerdo a convenio de asociación, este saldo se viene incrementando anualmente. Las Utilidades registradas anualmente, no tienen relación con las variaciones netas del periodo de la cuenta por cobrar a relacionadas, por lo cual se deberá efectuar ajustes y/o conciliaciones.

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- (EMBARCACIONES)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	(US DOLARES)
COSTO	
Saldo al 1 de Enero del 2011 NEC	3,082,634
Ajuste por avalúo de perito independiente NIIF	86,298
Saldo 31-12-2011 NIIF	3,168,932
Adiciones	
Saldo 31-12-2011	3,168,932
DEPRECIACION ACUMULADA:	
Saldo al 1 de Enero del 2011 NEC	1,321,919
Ajuste por avalúo de perito independiente NIIF	-287,084
Saldo 31-12-2011	1,034,836
Gasto por depreciación	84,000
Reversión depreciación por aplicación NIIF	
Saldo neto 31-12-2011	1,118,836
Saldo neto a 12-31-2011	2,050,097

5. CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
	(US DOLARES)	
Proveedores	131,797	75,722
Retenciones		
I.V.A	24,022	22,980
Impuesto a la renta		948
Participación de trabajadores		697
Pasivos Acumulados	43,908	41,542
Intereses por pagar	5,327	
Cuentas por pagar - Turismo Amonra	133,166	36,608
	338,219	178,497

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital pagado consiste en 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una. 99.999 acciones para OPERGAL S.A. y 1 acción para ECOVENTURA S.A.

7. INGRESOS

Los ingresos, son provenientes de ventas realizadas en el exterior, a través de DIVE ENCOUNTERS - Miami, quien a su vez paga comisiones por venta a la agencias asociadas en el exterior, la compañía le factura por el valor neto.

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

8. GASTOS DE OPERACIÓN - SUELDOS Y BENEFICIOS

	2012	2011
	(US DOLARES)	
Sueldos	343,601	297,156
Beneficios Sociales	87,690	62,926
Aporte patronal	41,656	35,839
Servicios Ocasionales	99,821	133,185
	<u>572,768</u>	<u>529,106</u>

9. GASTOS DE OPERACIÓN - HOTELERIA

	2012	2011
	(US DOLARES)	
Viveres	298,764	243,791
Limpieza	3,077	3,781
Medicina	682	150
Lavandería	25,212	11,267
Lencería	15,878	13,471
Transporte aéreos y marítimo	50,150	30,694
	<u>393,763</u>	<u>303,154</u>

Los gastos de víveres, corresponden principalmente a las compras efectuadas a la compañía ANALEY S.A., quien se encarga de todo el proceso de la compra y entrega de los pedidos, de cada compañía del grupo, al momento la administración esta conciliando las facturas con los pagos por cuanto no tiene todas las facturas y puede en su momento ser considerado un gasto no deducible.

10. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	2012	2011
	(US DOLARES)	
Repuestos	174,436	136,809
Químicos	3,118	6,345
Mantenimiento	29,473	41,520
Otros	5,958	45,580
	<u>212,985</u>	<u>230,254</u>

11. CONTRATO DE ASOCIACIÓN

Se mantiene suscrito el contrato de Asociación Turística con SELVAVENTURA Y ECOVENTURA S.A. (compañía relacionadas) con el objeto que ésta asuma por su propia cuenta la operación, mantenimiento y administración de la embarcación moto yate "Galápagos SKY", así mismo se compromete a realizar los actos administrativos necesarios para mantener la prestación de servicios de transporte de turistas dentro del Parque Nacional Galápagos transfiriendo a FILIBON S.A. en orden cronológico los ingresos generados por la venta de boletos del crucero. El plazo de duración de contrato es hasta Enero del 2013.

FILIBON S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisada por las autoridades tributarias, de acuerdo a las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta, dentro de los tres años siguientes a partir a partir de la fecha de presentación de las declaraciones y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarada en todo o en parte.

	2012	2011 (US DC)
Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a la Renta)	-231,769	4,646
menos		
Gastos deducibles - Amortizaciones	-	-
Base Participación de Trabajadores	-231,769	4,646
Participación de Trabajadores	15%	697
Gastos no deducibles		
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
Participación de trabajadores de ingresos exentos		
Base Imponible Impuesto a la Renta	-231,769	3,949
Impuesto a la Renta Causado	24%	948
Anticipo Pagado 2008	-	-
Retenciones en la fuente 2007	-	-
Impuesto a la Renta a pagar	-	948

13. PARTES RELACIONADAS

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. También si tienen transacciones con sociedades en Paraísos Fiscales, por proporción de transacciones o si los precios no se ajustan al principio de plena competencia.

	2012	2011
Ingresos	1,846,954	2,219,654
Cuentas por cobrar	123,443	246,330
Cuentas por pagar	133,166	-

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Para el 211:

- Con fecha 13 Marzo del 2011, la administración del Edificio "Samborondon Business Center" ubicado en el kilómetro uno y medio de la vía puntilla - Samborondon levanto un acta de Diligencia Notarial de Constatación de los daños ocasionados por la copiosa lluvia que cayó el domingo 11 de marzo del 2012 y el desbordamiento del río Daule, lo cual ocasionó la inundación de los estacionamientos y bodegas la misma que llegó al 1,40 mts. Esta situación permaneció 3 días lo que originó la destrucción parcial o total de los archivos físicos tales como facturas, comprobantes de pagos, comprobantes de retenciones, cheques, libros auxiliares y magnéticos, y otra información contable y administrativa. Lo cual origina una limitación en el alcance de la aplicación de los procedimientos de auditoría y por ende la calificación de la opinión sobre la situación financiera de la compañía.

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados mediante acta, por la junta de accionistas y por la administración de la misma, sin modificaciones.