



**CONSULTORES GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS**

*Audidores – Contralores - Consultores Gerenciales y Negocios*

---

**FILIBON S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

FILIBON S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO

	<i>Páginas #</i>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3
<b>ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS:</b>	
<i>Balance de Situación</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de evolución del patrimonio de los socios</i>	6
<i>Estado de Flujo de efectivo</i>	7
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 – 17

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los accionistas  
FILIBON S.A.

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado el balance general adjunto de FILIBON S.A. al 31 de Diciembre del 2016, 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 Internacionales de Información Financiera para Pyme 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, la situación financiera de FILIBON S.A. al 31 de Diciembre del 2016, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.



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

RNAE-2No. 361

Abril 15 del 2017  
Guayaquil – Ecuador

**FILIBON S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	NOTAS	Diciembre 31 del	
		2016	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Inversiones		6.480	6.874
Cuentas por cobrar	3	55.109	76.600
Cuentas por cobrar relacionadas	4	83.361	446.583
Inventario Viveres		55.563	24.643
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>200.514</b>	<b>554.700</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>			
	5	<b>2.030.097</b>	<b>2.114.097</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cupos de Operación	6	960.000	960.000
Impuesto Diferido		18.985	18.985
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>978.985</b>	<b>978.985</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3.209.596</b>	<b>3.647.782</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS:</b>			
Sobregiro		0	2.969
Intereses por pagar		30.291	
Proveedores	7	209.264	115.815
Cuentas y documentos por pagar	8	199.501	115.117
Beneficios Sociales	9	87.778	38.758
Cuenta por pagar relacionadas	10	271.367	1.540.541
Anticipo de clientes		879.889	452.090
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.678.090</b>	<b>2.265.291</b>
Obligaciones Beneficios Sociales a largo plazo	11	115.832	99.720
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>115.832</b>	<b>99.720</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.793.922</b>	<b>2.365.011</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	12	4.000	4.000
Reserva Legal		15.644	15.644
Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF		1.390.044	1.390.044
Resultados Acumulados		-133.517	-68.680
Resultados del Ejercicio		132.902	-64.837
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.415.673</b>	<b>1.282.771</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3.209.596</b>	<b>3.647.782</b>

**Representante legal**



**Santiago Donn Sudrez**  
**0908890155**

**Contador General**



**Ing. Hugo Inga Ávila**  
**0914829049001**

**FILIBON S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Nota	2016	2015
<b>INGRESOS</b>			
Servicio de Transporte tarifa 0 %	13	2.780.446	2.682.199
Servicio de Transporte tarifa 12%		49.754	36.473
Otros			505
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>2.830.200</b>	<b>2.719.177</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN</b>			
Compras locales	14	700.335	927.211
Sueldos y remuneraciones		400.553	375.537
Seguridad Social	15	160.625	151.402
Mantenimiento y Reparaciones	16	233.459	534.160
Combustibles y lubricantes		244.834	260.671
Honorarios y servicios ocasionales		172.870	160.948
Transporte		62.956	74.066
Depreciación de embarcación		84.000	84.000
Amortización de cupos y Seguros		50.172	53.928
Impuestos y contribuciones		55.646	33.165
IVA cargados al gasto		144.005	
Otros	17	222.196	65.155
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>2.531.650</b>	<b>2.720.244</b>
<b>OTROS GASTOS</b>			
Gastos administrativos asumidos	18	93.838	63.769
Gastos Financieros		4.257	
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>98.095</b>	<b>63.769</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>2.629.745</b>	<b>2.784.013</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>200.455</b>	<b>-64.836</b>
Participación de trabajadores	15%	30.068	-
		170.387	-64.836
Impuesto a la renta	22%	37.485	
		132.902	-64.836

**Representante legal**



**Santiago Donn Suárez**  
**0908890155**

**Contador General**



**Ing. Hugo Inga Ávila**  
**0914829049001**

**FILIBON S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

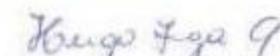
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas		Total
				Adopción por primera vez NIIF	Resultados	
( US DOLARES )						
Saldo AL 31 de Diciembre del 2014	4.000	9.588	0	1.396.644	-82.623	1.347.608
Apropiaciones a Reserva Legal		6.056			-6.056	0
Resultados del ejercicio					-64.837	-64.837
Saldo AL 31 de Diciembre del 2015	4.000	15.644	0	1.396.644	-133.516	1.282.771
Resultados del ejercicio					132.902	132.902
Saldo AL 31 de Diciembre del 2015	4.000	15.644	0	1.396.644	-815	1.415.673

**Representante legal**



**Santiago Durr Suárez**  
**0908890155**

**Contador General**



**Ing. Hugo Inga Ávila**  
**0914829049001**

**FILIBON S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

2016      2015  
 ( EN US DOLARES)

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Resultado del Ejercicio</b>	132.902	-64.837
Depreciación	84.000	84.000
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cuentas por cobrar	-34.072	22.204
Cuentas por cobrar Relacionadas	363.221	-446.583
Inventarios	24.643	-24.643
Proveedores	93.449	15.437
Cuentas por pagar	85.818	-2.058
Beneficios Sociales	49.021	16.558
Anticipos de clientes - cruceros	426.365	129.348
Cuentas por pagar - Relacionadas	-1.269.174	204.164
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo	16.112	19.747
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>-27.717</b>	<b>-46.663</b>

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Activos Fijos		
Inversiones	-	-394
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión</b>	<b>-</b>	<b>-394</b>

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

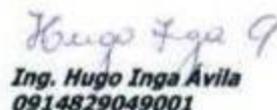
Sobregiro	-2.969	2.969
Intereses por pagar	30.291	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento</b>	<b>27.322</b>	<b>2.969</b>
<b>Efectivo neto</b>	<b>-395</b>	<b>-44.088</b>
<b>Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año</b>	<b>-</b>	<b>44.088</b>
<b>Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año</b>	<b>-</b>	<b>0</b>

**Representante legal**



**Santiago Dunn Suárez**  
 0908890155

**Contador General**



**Ing. Hugo Inga Ávila**  
 0914829049001

**FILIBON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**1. ACTIVIDADES:**

*La Compañía fue constituida en Julio 30 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 la 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 Samborondon Km 1 1/2 , en el piso 3 del Edificio Samborondon Business Center*

*La compañía mantiene 23 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.*

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

Su principal accionista es Opergal S.A., una compañía ecuatoriana que posee el 99% de su capital social, por lo cual los estados financieros de FILIBON S.A. son consolidados por OPERGAL S.A. El Grupo está integrado principalmente por ECOVENTURA S.A. , TURISMO AMONRA S.A, PANAKRUZ S.A , SITUR S.A, SELVAVENTURA S.A y GABIMO S.A.

**Situación económica del país**

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos:

- Priorización de las inversiones,
- Incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios,
- Disminución del gasto corriente,
- Incremento temporal del impuesto al valor agregado,
- Contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales,
- Financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado,
- Obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas.
- Mantenimiento del esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardias y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.



## **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

### **2.1 Base de presentación de los Estados Financieros.-**

*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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.*

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

### **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, más 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 Selvaventura, 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.**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de sus cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, 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 a cobrar se ha deteriorado.



## 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 si y sólo si, expiren, cancelen o cumplan las obligaciones de la compañía.

## 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 una 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 proyectiva.

	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.

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

- **Medición posterior al reconocimiento: método de revaluación**

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 estimó un tiempo de vida de 20 años, para lo cual se ajusta 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.

## **2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada periodo, la compañía evaluará el valor en libros de sus 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.

## **2.9 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 2016**

***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 recuperación 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.*

**2.10 Beneficios a empleados**

**Beneficios corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios no corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2015: 8.68%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

**FILIBON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La Administración de la Compañía continúa utilizando como tasa de descuento de estas provisiones la tasa anual de los bonos del gobierno ecuatoriano que en el 2016 fue de alrededor del 8,21% pues considera que

**2.11 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.*

**2.12 Costos y Gastos**

*Los costos se registran cuando se realizan y se conocen.*

**2.13 Cambios de vida útiles de Embarcaciones**

*La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF para Pymes, 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.*

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anticipos impuesto a la renta	27.648	28.693
Credito tributario	4.265	8.956
Impuestos	0	633
Seguros anticipados	16.118	15.407
Anticipos a proveedores	5.557	21.250
Préstamos empleados	1.522	1.661
	<b>55.109</b>	<b>76.600</b>

**4. CUENTAS POR COBRAR- RELACIONADAS**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Situr		214.680
Panacruz		184.779
Dive Ecounters	83.361	47.125
Turismo Amonra		
	<b>83.361</b>	<b>446.583</b>

FILIBON S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- ( EMBARCACIONES)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	Costo	Depreciación	Neto
Saldo 31-12-2014	3.484.932	1.286.835	2.198.097
Depreciación con cargo a resultados		84000	84000
Saldo 31-12-2015	3.484.932	1.370.835	2.114.097
Depreciación con cargo a resultados		84000	84000
Saldo 31-12-2016	3.484.932	1.538.835	1.946.097

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. Las revaluaciones se efectuarán con frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basado en la vida útil estimada de los activos

6. CUPOS DE OPERACIÓN

El movimiento de la cuenta es como sigue:

Saldo al 31 de Diciembre del 2015	960.000
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	960.000

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 sujetas a renovaciones anuales.

7. CUENTAS POR PAGAR

	2016	2015
	( US DOLARES )	
Proveedores	139.264	115.816
Analey	70.000	
	209.264	115.816

**FILIBON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**8. CUENTAS POR PAGAR**

	2016	2015
	( US DOLARES )	
Anticipo de Impuesto a la renta	26.586	28.693
Retenciones en la fuente	28.359	15.955
I.V.A.	52.422	20.429
Impuesto a la renta - empleados	26.586	10.691
Impuesto a la renta - compañía	60.926	-
Otras	4.622	1.010
	<u>199.501</u>	<u>76.777</u>

**9. BENEFICIOS SOCIALES**

	2016	2015
	( US DOLARES )	
Décimo tercer sueldo	10.183	2.592
Décimo cuarto sueldo	8.385	5.990
Vacaciones	13.071	30.176
Nómina	13.035	8.694
Aporte personal	13.074	6.166
Aporte patronal	16.810	7.927
Fondo de reserva	3.317	2.367
Préstamo quirografario	4.211	4.542
Préstamo Hipotecario	5.693	2.841
	<u>87.778</u>	<u>71.295</u>

**10. CUENTAS POR PAGAR- RELACIONADAS**

	2016	2015
	( US DOLARES )	
Ecoventura	119.761	92.068
Turismo Amonra		173.638
Selvaventura	151.606	1.274.836
	<u>271.367</u>	<u>1.540.541</u>

**11. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO**

	2016	2015
	( US DOLARES )	
Jubilación Patronal	79.986	68.420
Deshaucio	35.846	31.300
	<u>115.832</u>	<u>99.720</u>

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2016, 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. La compañía Selvaventura es subsidiaria del grupo Opergal.

**13. INGRESOS**

Los ingresos, son provenientes de ventas realizadas en el exterior, a través de DIVE ENCOUNTERS constituida en el Estado de la Florida, quien se encarga de promocionar y gestionar las ventas de cruceros de buceo, quien a su vez paga comisiones por venta a las 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 2016**

**14. COMPRAS LOCALES**

*Corresponde principalmente a las compras efectuadas a la compañía ANALEY S.A. por víveres, quien se encarga de todo el proceso de la compra y entrega de los pedidos.*

**15. SEGURIDAD SOCIAL**

	2016	2015
	( US DOLARES )	
Beneficios Sociales	61.806	53.684
Aportes a la seguridad	78.032	76.472
Jubilación Patronal	11.567	13.464
Deshaucio	9.220	7.781
	<b>160.625</b>	<b>151.401</b>

**16. MANTENIMIENTO DE REPARACIONES**

	2016	2015
	( US DOLARES )	
Repuestos	134.327	106.061
Dique		368.667
Maquinaria	49.540	27.360
Generadores	11.210	4.388
Aires acondicionados	4.913	9.731
Equipos menores	26.206	17.952
Otros	7.261	
	<b>233.457</b>	<b>534.159</b>

**17. OTROS**

	2016	2015
	( US DOLARES )	
Asesoría externa	54.871	34.483
Guardiania	10.101	99
Uniforme	10.633	2.047
Lavandería	43.446	25.889
Viáticos	38.383	
Otros	64.761	2.637
	<b>222.196</b>	<b>65.155</b>

**18. ACUERDO COMERCIAL**

*En Enero del 2011, las compañías FILIBON suscribió un convenio comercial con DIVE ENCOUNTERS, SITUR INN / GALAPAGOS NETWORK constituidas en el estado de la Florida en los Estados Unidos de América, el objeto de este convenio es para que realice las funciones de Agente General de Ventas, el cual incluye realizar gestión de servicios, reservación y atención a tour operadores, agencias de viajes y pasajeros, emisión de documentos en el Territorio de los Estados Unidos de América, Canada, Australia, Nueva Zelanda y Europa. Con plazos de 5 años renovables sucesivamente.*

**FILIBON S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**19. 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.

	2016	2015
	US DOLARES	
Base Imponible	200.455	-35.389
Participación de Trabajadores	15% 30.068	
	<b>170.387</b>	<b>-35.389</b>
Ingresos exentos	0	0
Gastos no deducibles	0	80.855
Utilidad gravable	<b>170.387</b>	<b>45.465</b>
Impuesto a la renta	22% 37.485	10.002
Anticipo de impuesto a la renta	-28.693	-29.448
Saldo de impuesto	<b>8.792</b>	<b>-20.077</b>
Anticipo de impuesto a la renta 2017	<b>32.176</b>	<b>28.693</b>
Menos exoneraciones y rebajas	-4.528	0
Anticipo determinado	<b>27.648</b>	<b>28.693</b>

**20. 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.

	2016	2015
Ingresos	2.830.200	3.028.603
Cuentas por pagar - Relacionadas	271.367	1.540.541
Cuentas por cobra- Relacionadas	83.361	399.460

**21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados mediante acta, por la junta de accionistas y por la administración de la misma.

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe, no tenemos conocimiento de eventos importantes que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y la continuidad de negocio en marcha.

=====