

FILIBON S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 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

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.-

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.

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 perdidas 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 si y sólo si, expiren, cancelen o cumplen 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 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 perdidas 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.

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 estimó un tiempo de vida de 20 años, para lo cual se ajustó la amortización 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.

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 sometidos 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.

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

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 deshaucio		-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.

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	1,034,835
Gasto por depreciación	84,000
Reversión depreciación por aplicación NIIF	
Saldo neto 31-12-2011	1,118,835
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.

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
Lavanderia	25,212	11,267
Lencería	15,878	13,471
Transporte aereos y maritimo	50,150	30,694
	<u>393,763</u>	<u>303,154</u>

Los gastos de viveres, 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
Quimicos	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.

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	<u>-231,769</u>	<u>4,646</u>
Participación de Trabajadores	15%	697
Gastos no deducibles		
Gastos incurridos para generar ingresos excentos		
Participación de trabajadores de ingresos excentos		
Base Imponible Impuesto a la Renta	<u>-231,769</u>	<u>3,949</u>
Impuesto a la Renta Causado	24%	948
Anticipo Pagado 2008		
Retenciones en la fuente 2007		
Impuesto a la Renta a pagar	<u>-</u>	<u>948</u>

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	-

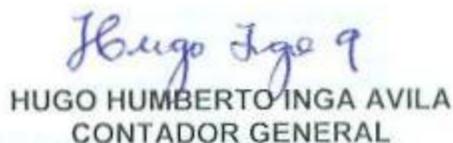
14. EVENTOS SUBSECUENTES

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 auditoria y por ende la calificación de la opinión sobre la situación financiera de la compañía.



ALEX SANTIAGO DUNN SUAREZ
PRESIDENTE



HUGO HUMBERTO INGA AVILA
CONTADOR GENERAL