

**PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**

Informe de los Auditores Independientes

Al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**

### 1. *Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### 2. *Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### 3. *Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A., es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A., son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### *4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

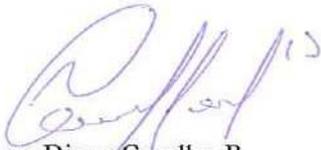
Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito – Ecuador, Abril 24 de 2019

**OUTCONTROL CÍA. LTDA.**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
R.N.A.E 829



**Juan Diego Cevallos B.**  
Mat. No. 31445  
Representante Legal

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

			<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Activo</u></b>				
<b>Activo circulante</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	22,816	154,743
Cuentas por cobrar	7		456,310	200,337
<b>Total activo circulante</b>			<u>479,126</u>	<u>355,080</u>
<b>Activo no circulante</b>				
Propiedad, planta y equipo	8		1,407,656	1,000,323
Otros Activos	9		232,637	247,861
<b>Total activo no circulante</b>			<u>1,640,292</u>	<u>1,248,184</u>
<b>Total Activo</b>		<b>US\$</b>	<u><u>2,119,418</u></u>	<u><u>1,603,264</u></u>
<b><u>Pasivo</u></b>				
<b>Pasivo circulante</b>				
Obligaciones Financieras	10	US\$	67,812	91,007
Cuentas por pagar	11		340,290	276,325
Pasivos acumulados	13		27,738	19,176
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>US\$</b>	<u>435,840</u>	<u>386,507</u>
<b>Pasivo largo plazo</b>				
Obligaciones Financieras	10		730,864	282,762
Pasivos Acumulados	14		685,515	705,430
<b>Total pasivo largo plazo</b>			<u>1,416,379</u>	<u>988,192</u>
<b>Total Pasivo</b>			<u><u>1,852,219</u></u>	<u><u>1,374,699</u></u>
<b><u>Patrimonio</u></b>				
Capital Social	16	US\$	10,800	10,800
Reserva legal	16		8,536	8,536
Implementación NIIF primera vez	16		(60,155)	(60,155)
Resultados acumulados			308,017	269,383
<b>Total Patrimonio</b>		<b>US\$</b>	<u>267,198</u>	<u>228,565</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>US\$</b>	<u><u>2,119,418</u></u>	<u><u>1,603,264</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>			
Ingresos por Servicios	<i>US\$</i>	2,315,176	1,819,830
<b>Gastos de Operación</b>			
Gastos Operacionales		(1,980,720)	(2,183,410)
<b>Resultado en Operación</b>	<i>US\$</i>	<u>334,456</u>	<u>(363,579)</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos		29,550	559,999
Otros egresos		(269,909)	(149,358)
<b>Total Otros ingresos / (gastos)</b>	<i>US\$</i>	<u>(240,360)</u>	<u>410,640</u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<u>94,096</u>	<u>47,061</u>
Participación trabajadores	<i>14</i>	14,114	7,059
Impuesto a la renta	<i>12</i>	41,347	35,873
<b>Resultado neto integral del ejercicio</b>	<i>US\$</i>	<u><u>38,634</u></u>	<u><u>4,128</u></u>

*Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.*

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Resultados acumulados</u>					Total Patrimonio	
	Capital Social	Reserva legal	Resultados Adopción NIIF	Pérdidas acumuladas	Utilidades acumuladas		Resultado del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	8,536	(60,155)	(334,514)	499,609	100,160	214,436
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	-	100,160	(100,160)	-
Aumento de capital	10,000	-	-	-	-	-	10,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	4,128	4,128
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,800	8,536	(60,155)	(334,514)	599,768	4,128	228,564
Traspaso a resultados acumulados	-	-	-	-	4,128	(4,128)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	38,634	38,634
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,800	8,536	(60,155)	(334,514)	603,897	38,634	267,198

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes	US\$	2,012,751	2,653,247
Efectivo pagado a proveedores		<u>(1,874,716)</u>	<u>(2,078,314)</u>
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u>138,035</u></b>	<b><u>574,933</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Adiciones a propiedad, mobiliario y equipo		(537,895)	(811,681)
Adquisición otros activos		(20,212)	24,166
Capital social		-	10,000
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>US\$</b>	<b><u>(558,107)</u></b>	<b><u>(777,515)</u></b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
Obligaciones financieras		288,146	373,255
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>US\$</b>	<b><u>288,146</u></b>	<b><u>373,255</u></b>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(131,927)	170,674
Efectivo y equivalentes al inicio del año		154,743	32,401
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>22,816</u></b>	<b><u>203,075</u></b>
<b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>			
Utilidad Neta	US\$	38,634	4,128
<b>Ajustes:</b>			
Depreciaciones		32,145	14,567
Baja de activo fijo		98,417	-
Amortización otros activos		8,055	118,382
Impuestos diferidos		-	4,736
Participación trabajadores		14,114	7,059
Impuesto a la Renta		41,347	100
Provisión Jubilación patronal y desahucio		5,702	4,334
Ingresos diferidos		-	582,709
Otros		27,581	-
<b>Cambios netos en activos y pasivos de operación</b>			
Cuentas por cobrar		(255,973)	250,708
Otros activos		(200)	(2,300)
Cuentas por pagar		50,150	(367,983)
Pasivos acumulados		(10,893)	(41,507)
Otros pasivos corrientes		88,953	-
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>US\$</b>	<b><u>138,035</u></b>	<b><u>574,934</u></b>

*Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.*

# PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

### 1. Operaciones

La compañía **PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**, fue constituida en la República del Ecuador, en el Distrito Metropolitano de Quito el 3 de junio de 2008; bajo resolución No. 1852 de fecha 28 de mayo de 2008 y su respectiva inscripción en el Registro Mercantil el 3 de junio de 2008, el 15 de mayo de 2017 se realizó el incremento de capital US\$ 10.000.00.

Su actividad principal es la instalación, desarrollo, administración, y explotación de establecimientos relacionados con el área turística, urbanos y rurales, tales como hoteles, hospedajes, agencias de viajes, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros de recreación o similares. Podrá administrar bienes inmuebles propios o de terceros para el desarrollo de actividades turísticas.

### 2. Bases de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

#### Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

### 3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

#### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

#### Pasivos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

##### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

#### Activos fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Mobiliario y equipos	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

#### **Deterioro de los activos**

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos. Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado.

#### **Obligaciones por beneficios post empleo**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren. Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

#### Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 25%.

#### Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

#### Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

#### Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Instrumentos financieros por categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,816	-	154,743	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	456,310	-	200,337	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>479,126</b>	<b>-</b>	<b>355,080</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Obligaciones financieras	67,812	730,864	91,007	282,762
Cuentas por pagar	340,290	-	276,325	-
Pasivos acumulados	27,738	-	19,176	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>435,840</b>	<b>730,864</b>	<b>386,507</b>	<b>282,762</b>
<b>Neto:</b>	<b>43,285.39</b>	<b>(730,863.78)</b>	<b>(31,426.70)</b>	<b>(282,762.30)</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten de lo siguiente:

	US\$	31 de diciembre de	
		2018	2017
Caja	1,250	1,250	
Bancos	21,566	152,981	
Inversiones	-	512	
	<b>US\$ 22,816</b>	<b>154,743</b>	

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses, las inversiones se mantienen en el Banco Internacional.

7. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Clientes	US\$	420,745	152,769
Impuestos Anticipados		1,152	441
Anticipo Comisiones		-	150
Anticipo proveedores		34,413	46,977
	US\$	<u>456,310</u>	<u>200,337</u>

8. Propiedad, mobiliario y equipo

Durante los años 2018 y 2017, el saldo de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Terrenos	US\$	546,064	458,391
Edificios y Locales		901,003	510,259
Muebles y enseres		16,831	16,831
Maquinaria y Equipo		14,082	9,095
Equipo de Computación		9,079	6,816
Vehículos		15,000	-
Depreciación acumulada		(94,403)	(62,258)
Construcciones en Curso		-	61,189
	US\$	<u>1,407,656</u>	<u>1,000,323</u>

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

9. Otros activos

Durante los años 2018 y 2017 el saldo de otros activos fue el siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adecuaciones de Edificio	US\$	44,378	24,166
(-) Amortización adecuaciones		(16,111)	(8,055)
Inversión en Inmobiliaria Portobell		330,976	330,976
(-) Deterioro Inversiones		(137,907)	(110,325)
Garantía de arriendos		11,300	11,100
	US\$	<u>232,637</u>	<u>247,861</u>

10. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras y sobregiros bancarios se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	US\$	129,647	29,557
Obligaciones por Pagar		669,028	344,211
<b>Total</b>	US\$	<u>798,675</u>	<u>373,769</u>
<b>Menos</b>			
Porción Corto plazo		<u>67,812</u>	<u>91,007</u>
Porción Largo plazo	US\$	<u>730,864</u>	<u>282,762</u>

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

11. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Proveedores	US\$	57,442	157,936
Servicio de rentas internas		12,076	10,893
Impuesto a la renta		4,161	100
IESS por pagar		11,034	14,046
Cuentas por pagar accionistas		119,535	48,057
Nomina		31,708	31,740
Anticipo Clientes		2,086	3,975
Tarjetas de Crédito		32,439	9,578
Otras cuentas por pagar		69,809	-
	US\$	<u>340,290</u>	<u>276,325</u>

12. Impuesto a la renta corriente y diferido

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Impuesto a la renta corriente	US\$	41,347	35,873
Total impuesto a la renta diferido		-	-
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<u>41,347</u>	<u>35,873</u>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	79,982	40,002
Gastos no deducibles		88,555	123,059
Otros deducciones		555	-
Ingresos exentos		(3,702)	-
Utilidad gravable		165,390	163,061
Tasa legal del impuesto		25%	22%
Impuesto a la renta causado	US\$	41,347	35,873

c) Impuesto a la renta diferido

No existe impacto en impuestos diferidos

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

a) Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador, o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

#### 13. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Décimo tercero	US\$	3,291	3,558
Décimo cuarto		10,333	8,558
Participación trabajadores		14,114	7,059
	US\$	<u>27,738</u>	<u>19,176</u>

#### 14. Pasivos acumulados largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Jubilación patronal	US\$	22,370	18,217
Desahucio		10,499	8,949
Ingreso diferido		652,647	678,263
	US\$	<u>685,515</u>	<u>705,430</u>

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

#### Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

### 15. Patrimonio

#### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la compañía está constituido por 10,800 en participaciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

#### b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### c) Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste, de existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

#### d) Utilidad por acción

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Utilidad del ejercicio	US\$	38,139	4,128
Promedio ponderado de número de acciones		10,800	10,800
Utilidad básica por acción	US\$	<u>3.53</u>	<u>0.38</u>

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por acción de la Compañía.

#### 16. Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo y acuerdos importantes.

#### 17. Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido.

## PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en las actividades de la compañía.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura societaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado de información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo. Los valores por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

#### 18. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

---