

**INFORME DE COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1. INTRODUCCION

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario, de **PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**, presento a ustedes el siguiente informe en relación con el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

2. OBJETIVOS

Opinar sobre el cumplimiento por parte de la administración de la empresa de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, al igual que de las resoluciones de la Junta General de Accionistas; y, comentar acerca de los controles internos administrativos y financieros implantados por la empresa.

3. ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR LA ADMINISTRACION

La administración de la empresa en este período, desarrollo sus actividades enmarcadas en lo que dispone la Ley de Compañías, los Estatutos Vigentes y demás preceptos legales. La Empresa acatando las resoluciones emitidas de la Superintendencia de Compañías en las que dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, mantiene sus registros, reconocimiento, revelación y presentación de los estados financieros enmarcados en las disposiciones legales vigentes.

SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

La Administración de **PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**, proporcionó los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2015, de los cuales se pudo verificar y realizar los análisis correspondientes:

ACTIVOS

Los activos de la compañía al 31 de diciembre 2015, ascienden a USD 781.333,14 y comprende lo siguiente:

Activos Corrientes	220.374,95	28%
Activos No Corrientes	560.958,19	72%

ACTIVOS CORRIENTES

Los activos corrientes comprenden el 28% de los activos totales, el 72% corresponde a los activos no corrientes del total de los activos.

Dentro de los activos corrientes el 24% de las cuentas por cobrar corresponden a Cuentas Comerciales, el 71% corresponde a otras Cuentas por Cobrar, el 4% corresponde a efectivo y equivalentes y el 1% a anticipos entregados.

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales, por un valor de USD. 53.678,31, corresponde a cartera con plazo máximo de recuperación de 30 días.

Otras cuentas por cobrar ascienden a USD. 156.325,41 corresponde a anticipos entregados para adquisición de departamentos.

El efectivo y equivalentes de efectivo, asciende a USD. 8.639,02 y los anticipos corrientes, el 2.3% corresponde a garantías arriendos y anticipo proveedores por USD. 2.050,00.

ACTIVOS NO CORRIENTES

En los activos no corrientes, el 38% corresponde a Propiedad Planta y Equipo, por USD. 215.461,32. En este período se concretó la adquisición de un departamento cuyo anticipo se entregó en el ejercicio anterior. La empresa mantiene la aplicación del método de línea recta, y según política asignó un 10% de valor residual para todo este grupo.

El 3% corresponde a Impuestos Diferidos resultados de registros por estudios actuariales, aplicación de políticas de depreciaciones y cuentas incobrables, por un valor de USD. 14.520,87.

El 59% de los activos no corrientes, corresponde a anticipos que han sido entregados a través de un fideicomiso para la adquisición bienes inmuebles, según promesa de compra venta, por un valor de USD. 330.976,00.

PASIVOS

Los pasivos al 31 de diciembre del 2014 registran un saldo de USD. 350.794,69 que corresponde a:

Pasivo Corriente	722.032,32	97%
Pasivo No Corriente	18.531,54	3%

El pasivo corriente representa el 97% y los pasivos no corrientes representan el 3% de los pasivos totales.

PASIVO CORRIENTE

El 78% del pasivo corriente corresponde a Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar por USD. 560.548,53. Las obligaciones corrientes con Instituciones Financieras ascienden a USD. 80.348,71 representa el 11% de los pasivos corrientes y se compone de deudas de tarjetas corporativas, préstamo e hipoteca Banco de Guayaquil, cabe señalar que el año 2016, concluye el pago por la deuda bancaria por concepto de préstamo e hipoteca. El 10% corresponde a deudas con la administración tributaria, con el seguro social y beneficios empleados, 1% corresponde a deudas con relacionadas y anticipos de clientes.

PASIVO NO CORRIENTE

El 3% de los pasivos no corrientes corresponde a provisiones de beneficios a empleados por USD. 18.531,54, derivados de estudios actuariales.

PATRIMONIO

El Patrimonio Neto asciende a USD. 40.769,88 y está integrado por los siguientes saldos al 31 de diciembre del 2015:

Capital Social	800,00
Reservas	8.536,28
Resultados Acumulados	- 52.728,56
Utilidad Neta del Presente Ejercicio	84.161,56

En los resultados acumulados se muestra la cuenta por la adopción de las NIIF's por primera vez y asciende a USD. 60.155,30. En este año se reclasifico del Patrimonio valores correspondiente a provisiones que no correspondían a este rubro y reversos de provisiones con cargo a otros ingresos.

INGRESOS

Los ingresos por USD. 1'394.777,50 están conformados por:

Ingresos por Actividades Ordinarias	1'325.934,93	95%
Otros Ingresos	68.842,57	5%
Total Ingresos	1'394.777,50	100%

Los ingresos ordinarios están compuestos por:

Ingresos por operación Hostería Mindo e Ingresos por Servicios Same.

Otros ingresos corresponde a intereses pagares, reversos provisiones sociales en exceso y otros ingresos.

GASTOS

Los gastos por US \$ 1'310.615,94 están conformados por:

Gastos de Venta	820.349,65	67%
Gastos Administrativos	415.534,23	27%
Gastos Financieros	74.732,06	6%
Total Gastos	1'310.615,94	100%

RESULTADOS DE LOS INDICES FINANCIEROS

Entre los principales índices financieros que permiten medir la situación en la que se encuentra la compañía, se citan:

$$\begin{aligned} \text{RAZON DE SOLVENCIA} &= \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \\ &= \frac{220.374,95}{722.032,32} \\ &= 0.31 \end{aligned}$$

La capacidad para cubrir la deuda corriente se encuentra en \$ 0,31 por cada dólar de deuda corriente.

$$\begin{aligned} \text{CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} \\ &= 200.374,95 - 722.032,32 \\ &= -521.657,37 \end{aligned}$$

La compañía no cuenta con capital de trabajo para inversión o para cumplir obligaciones.

$$\begin{aligned} \text{RAZON DE SOLIDEZ} &= \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} \\ &= \frac{781.333,14}{740.563,86} \\ &= 1,06\% \end{aligned}$$

Los activos de la empresa respaldan en 1.06% las obligaciones presentes.

$$\begin{aligned} \text{APALANCAMIENTO TOTAL} &= \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO TOTAL}} \\ &= \frac{40.769,28}{740.563,86} \\ &= 0,55\% \end{aligned}$$

El pasivo total es del 0,55% para garantizar por el patrimonio de la empresa.

CONCLUSIONES

Efectuada la revisión de los Estados Financieros presentados por la administración de la Compañía, presentan razonablemente la situación financiera de PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

De la revisión efectuada a los libros de actas y estatutos de la compañía, los administradores han cumplido con los reglamentos y resoluciones de la Junta de Accionistas y basado en las Leyes vigentes del País.

Los registros contables son llevados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, bajo a Principios de Contabilidad de General Aceptación PCGA y se han observado las disposiciones legales vigentes en esta materia.

Los procedimientos de control interno vigentes en la compañía son adecuados a los principios y Normas de Contabilidad y Auditoría.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros por el ejercicio del año 2015 son las que constan en los libros diarios y mayores del respectivo año, igual que su documentación y correspondencia son archivados oportunamente.

En este período, PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A., ha cumplido con las obligaciones tributarias, patronales y demás.

Atentamente,



DRA. MAYRA LEIVA VEGA
REG. NACIONAL No. 17-2427
COMISARIO