

**INFORME DE GERENTE**  
**PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**

Quito, 27 de abril de 2010

**Señores**

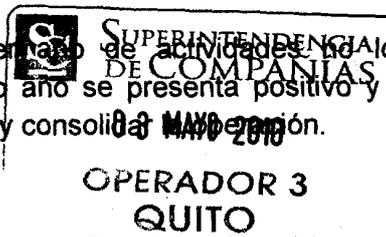
**ACCIONISTAS**

**Presente**

En cumplimiento a las atribuciones y deberes determinados en el estatuto social de la compañía, me permito presentar a ustedes el Informe de Gerente correspondiente al ejercicio económico del año 2009

Gracias a la trayectoria y al posicionamiento de la marca Casablanca en el mercado nacional unido al equipo de profesionales que forman parte de nuestra empresa, durante este ejercicio económico hemos obtenido resultados favorables que fortalecen nuestra presencia e incentivan nuestra labor.

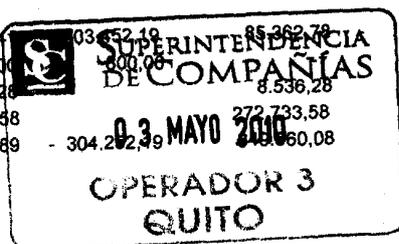
A pesar de que durante el primer año de actividades no logramos los resultados esperados, este segundo año se presenta positivo y nos permite mejorar nuestra posición patrimonial y consolidar nuestra posición.



El Estado de Situación Financiera como el Estado de Resultados comparativos de los años 2009 y 2008 se presentan a continuación:

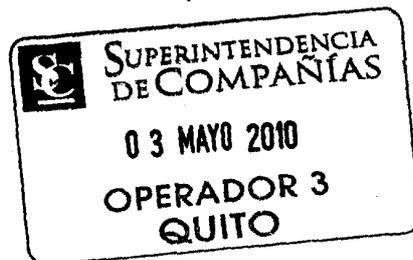
**PELICANOS Y PIQUEROS  
ANALISIS ESTADOS FINANCIEROS**

CUENTA	2.009	2.008	VARIACION	%
<b>ACTIVO</b>				
ACTIVO CORRIENTE	939,93	1.591,25	- 651,32	0,69
CAJA QUITO	300,00	200,00	100,00	
CAJA SAME	300,00	100,00	200,00	
CAJA MINDO	300,00		300,00	
CAJA GENERAL	39,93		39,93	
BANCOS	-	1.291,25	- 1.291,25	
ACTIVO EXIGIBLE	748.532,34	255.211,17	493.321,17	0,66
CXC CLIENTES	690.862,74	235.612,30	455.250,44	
CXC EMPLEADOS	3.021,18	500,00	2.521,18	
CXC SOCIOS	37.720,00	600,00	37.120,00	
CXC OTROS	1.900,71	3.626,91	- 1.726,20	
CDTO IVA	405,97	7.866,81	- 7.460,84	
CDTO RENTA	14.621,74	7.005,15	7.616,59	
ACTIVO FIJO	50.558,32	30.313,26	20.245,06	0,40
EQUIPOS DE COMPUTACION	6.909,50	2.672,71	4.236,79	
EQUIPOS DE OFICINA	3.917,95	1.959,51	1.958,44	
MUEBLES Y ENSERES	44.840,60	26.697,56	18.143,04	
DEP ACUM	- 5.109,73	- 1.016,52	- 4.093,21	
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	7.501,04	26.121,18	- 18.620,14	2,48
GASTOS DIFERIDOS	993,78	993,78	-	
AMORT ACUM	- 313,60	- 114,84	- 198,76	
CTAS POR LIQUIDAR	5.855,86	25.242,24	- 19.386,38	
GARANTIAS ARRIENDOS	965,00	-	965,00	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>807.531,63</b>	<b>313.236,86</b>	<b>494.294,77</b>	<b>0,61</b>
<b>PASIVO</b>				
PASIVO CORTO PLAZO	159.696,22	30.234,66	129.461,56	0,81
SOBREGIROS	28.656,08	-	28.656,08	
PROVEEDORES	45.316,11	21.764,20	23.551,91	
OTRAS CXP	170,82	-	170,82	
IMPUESTOS POR PAGAR	49.130,89	6.382,87	42.748,02	
IESS POR PAGAR	5.377,27	758,38	4.618,89	
EMPLEADOS POR PAGAR	13.772,58	1.329,21	12.443,37	
UTILIDADES POR PAGAR	17.272,47	-	17.272,47	
PASIVO LARGO PLAZO	865.924,82	586.454,39	279.470,43	0,32
ANTICIPO DE CLIENTES	8.433,20	-	8.433,20	
CXP SOCIOS	-	2.516,65	- 2.516,65	
INGRESOS DIFERIDOS	857.491,62	583.937,74	273.553,88	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.025.621,04</b>	<b>616.689,05</b>	<b>408.931,99</b>	<b>0,40</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>218.089,40</b>	<b>304.272,39</b>	<b>- 85.362,78</b>	<b>0,39</b>
CAPITAL	800,00	800,00	-	
RESERVA LEGAL	8.536,28	8.536,28	-	
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	272.733,58	272.733,58	-	
PERDIDA EJERCICIO ACTUAL	45.307,89	-	45.307,89	



TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	807.531,63	313.236,86	494.294,77	0,61
<b>CUENTA</b>	<b>2.009</b>	<b>2.008</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
INGRESOS OPERACIÓN	1.503.307,86	64.674,84	1.438.633,02	
INGRESOS FINANCIEROS	18,11		18,11	
INGRESOS VTA ACTIVOS FIJOS	-		-	
OTROS INGRESOS	9.965,49		9.965,49	
NOTAS DE CREDITO	- 47.546,66	- 14.500,00	- 33.046,66	
TOTAL INGRESOS	1.465.744,80	50.174,84	1.415.569,96	0,97
SUELDOS Y SALARIOS	125.678,74	18.427,66	107.251,08	
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	24.329,88	3.005,50	21.324,38	
IESS	19.644,44	2.238,98	17.405,46	
BENEFICIOS SOCIALES	24.915,29	2.819,76	22.095,53	
HONORARIOS	2.780,00	914,00	1.866,00	
ARRIENDOS	236.403,65	23.269,31	213.134,34	
MANTENIMIENTO	47.518,27	18.834,60	28.683,67	
PUBLICIDAD	493.145,10	159.547,16	333.597,94	
SUMINISTROS Y MATERIALES	73.856,03	19.594,45	54.261,58	
COMISIONES	76.527,07	25.909,68	50.617,39	
GESTION	10.573,01	9.265,40	1.307,61	
IVA AL GASTOS	99.652,74	23.531,33	76.121,41	
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	4.480,15	1.131,36	3.348,79	
SERVICIOS BASICOS	44.482,86	13.945,91	30.536,95	
OTROS SERVICIOS	61.816,81	28.954,63	32.862,18	
OTROS	4.790,95	3.037,30	1.753,65	
IMPUESTOS AÑOS ANTERIORES	-	-	-	
TOTAL GASTOS	1.350.594,99	354.427,03	996.167,96	0,74
RESULTADO DEL EJERCICIO	115.149,81	- 304.252,19	419.402,00	3,64
(-)15% UTILIDAD	- 17.272,47			
(+) GTOS NO DEDUCIBLES	28.197,12			
(-) AMORTIZACION PERDIDAS ANTERIORES	- 31.518,62			
(-) DEDUCCION EMPLEADOS	- 43.969,61			
(-) DEDUCCION EMPLEADOS DISCAPACIDAD	- 528,00			
BASE IMPONIBLE	50.058,23			
25% IMPUESTO A LA RENTA	12.514,56			
(-) RTE FTE	- 27.136,30			
SALDO A FAVOR	- 14.621,74			

Si bien los resultados totales del ejercicio económico son favorables, no es menos cierto que el flujo para cumplir con los egresos de operación es negativo, escenario que nos exige a mejorar nuestros procesos de manejo de cartera, cobranza y desembolsos.



Para nuestro tercer año de actividades esperamos mejorar en conjunto nuestra situación financiera, económica, operativa y fiscal de tal manera que nos permita obtener mejores resultados y optimizar los recursos que recibimos de la operación.

Atentamente,



Ing. Germán Ortega

GERENTE GENERAL

 SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
03 MAYO 2010  
OPERADOR 3  
QUITO