PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

El presente Documento consta de:

- **Estados Financieros Comparativos**
- **Notas a los Estados Financieros**

Correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2012, elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares)

ACTIVO	NOTAS	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8	52.338,21	88.607,05
ACTIVOS FINANCIEROS	9	366.567,23	247.287,66
INVENTARIOS		-	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10	3.404,02	18.766,39
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	3.282,70	23.635,88
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS		-	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**425.592,16**	**378.296,98**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	12.803,94	39.557,56
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION		-	-
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		-	-
ACTIVOS BIOLOGICOS		-	-
ACTIVO INTANGIBLE		-	282,66
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13	19.720,65	17.751,93
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		-	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	14	136.656,00	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**169.180,59**	**57.592,15**
TOTAL ACTIVOS		**594.772,75**	**435.889,13**

PASIVOS	NOTAS	2012	2011
PASIVOS CORRIENTES			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS		-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15	35.241,11	24.718,99
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16	25.588,54	15.552,45
PROVISIONES		-	-
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		-	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	17	87.638,46	65.210,84
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	18	2.204,16	9.286,84
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		-	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	19	6.416,77	6.599,95
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS		-	-
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**157.089,04**	**121.369,07**
PASIVOS NO CORRIENTES			
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		-	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		-	-
OBLIGACIONES EMITIDAS		-	-
ANTICIPOS DE CLIENTES		-	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	16.919,52	8.359,88
OTRAS PROVISIONES		-	-
PASIVO DIFERIDO		-	-
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**16.919,52**	**8.359,88**
TOTAL PASIVO		**174.008,56**	**129.728,95**

PATRIMONIO			
CAPITAL	21	800,00	800,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		-	-
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES		-	-
RESERVAS	22	8.536,28	8.536,28
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	23	296.823,90	296.823,90
RESULTADOS DEL EJERCICIO	24	114.604,01	-
TOTAL PATRIMONIO		**420.764,19**	**306.160,18**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**594.772,75**	**435.889,13**

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: FLOR MARINA CALVOPIÑA HERRERA
CI/RUC: 1710899434

CONTADOR GENERAL
NOMBRE: MARCIA PATRICIA IÑIGUEZ VEGA
CI/RUC: 1709814352001

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2012	2011
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.228.626,55	988.598,13
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		-	-
GANANCIA BRUTA		**1.228.626,55**	**988.598,13**
(+) OTROS INGRESOS		24.847,20	6.878,26
TOTAL INGRESOS		**1.253.473,75**	**995.476,39**
(-) GASTOS DE VENTA		690.443,12	552.323,29
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION		311.813,46	262.510,29
(-) GASTOS FINANCIEROS		62.077,34	55.562,16
(-) OTROS GASTOS		-	-
TOTAL GASTOS		**1.064.333,92**	**870.395,74**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		189.139,83	125.080,65
(-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES		28.370,97	18.762,10
(-) SALARIO DIGNO		859,90	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		159.908,96	106.318,55
(-) IMPUESTO A LA RENTA (CONCILIACION TRIBUTARIA)		45.304,95	-
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO		**114.604,01**	**106.318,55**

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: FLOR MARINA CALVOPIÑA HERRERA
CI/RUC: 1710899434

CONTADOR GENERAL
NOMBRE: MARCIA PATRICIA IÑIGUEZ VEGA
CI/RUC: 1709814352001

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	PARTICIPACION CONTROLADORA										TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS			EJERCICIO		
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	8.536,28	0,00	0,00	0,00	551.015,00	-182.885,94	-61.325,16	114.604,01	0,00	420.764,19
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR	800,00	8.536,28	0,00	0,00	0,00	618.862,17	-281.713,11	-61.325,16	0,00	0,00	305.160,18
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR											0,00
											0,00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:											
											0,00
CORRECCION DE ERRORES:											
											0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-68.847,17	68.847,17	0,00	114.604,01	0,00	114.604,01
Aumento (disminución) de capital social											0,00
Aportes para futuras capitalizaciones											0,00
Prima por emisión primaria de acciones											0,00
Dividendos											0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						-68.847,17	68.847,17				0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta											0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo											0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos intangibles											0,00
Otros cambios (detallar)											0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									114.604,01		114.604,01

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: FLOR MARINA CALVOPIÑA HERRERA
CI/RUC: 1710899434

CONTADOR GENERAL
NOMBRE: MARCIA PATRICIA IÑIGUEZ VEGA
CI/RUC: 1709814352001

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares)

	SALDOS BALANCE (En US$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL ~~DE~~ EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**-36.268.84**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	62 946,07
Clases de cobros por actividades de operación	**26.645,30**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	26.645,30
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actvidades de operación	**0.00**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	36 300,77
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-109.251,00**
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
Compras de activos intangibles	
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	-136,656.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	27,405.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	10,036.09
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	10,036.09
Pagos de préstamos	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-36,268.84
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	88,607.05
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	52,338.21

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**114.604.01**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**-5.982.96**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-368.72
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	
Ajustes por gastos en provisiones	-3.645.52
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-1.968.72
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**-45.674,98**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	32.442.72
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-148.076,77
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	6.093,18
(Incremento) disminución en inventarios	20.353,18
(Incremento) disminución en otros activos	10.522,12
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	826,51
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	30.841,54
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-183,18
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1.505,72
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	62.946.07

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: FLOR MARINA CALVOPIÑA HERRERA
CI/RUC: 1710899434

CONTADOR GENERAL
NOMBRE: MARCIA PATRICIA IÑIGUEZ VEGA
CI/RUC: 1709814352001

Las Notas adjuntas forman parte de los Estados Financieros

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.
(En dólares Americanos)

1. ANTECEDENTES

LA EMPRESA PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.: Es una Compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 24 de Abril del 2008, ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín Notaría Vigésimo Octava del cantón Quito.

OBJETO SOCIAL: La Compañía se dedica a la Instalación, Desarrollo, Administración y Explotación de Establecimientos relacionados con el área Turística, Urbanos y Rurales, tales como Hoteles, Hospedajes, Agencias de viaje, Moteles, Restaurantes, Clubes, Cafeterías, Centros de Recreación o similares o anexos.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Av. República del Salvador N35-82 y Portugal, Edificio Twin Towers PB.

CAPITAL: Con escritura del 24 de Abril del 2008 de la Notaría Vigésimo Octava del Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1761 tomo 139 del 03 de Junio del 2008, según la resolución No. 08.Q.IJ.001852 de la Superintendencia de Compañías de Quito se registra el capital de la compañía.

Los estados financieros de PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A., correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 10 de abril del 2013. Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros anuales de la empresa PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A., al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa, y expuestos por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los Señores Accionistas en Junta General.

Se aplicó por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para entidades bajo su control.

En la Nota N° 1. se resumen los principios contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las estado financieros del ejercicio 2012.

Se muestra la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2 ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF.

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaboradas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF adoptadas en el Ecuador según resolución No. Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, y Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008. Con la Resolución SC.ICI.CPA.IFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías califica como pequeñas y medianas entidades (PYMES) a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares
- Registren un valor bruto en ventas anuales de hasta cinco millones de dólares
- Tengan menos de 200 trabajadores

La Sección 35 "Transición a la NIIF para PYMES": los primeros estados financieros que la empresa elabore conforme a esta Sección son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A., hace una declaración explicita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF para PYMES.

La Gerencia de la Empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la Empresa en el momento de su aplicación inicial.

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A., forma parte del tercer grupo de empresas, de acuerdo al cronograma de implementación emitido por la Superintendencia de Compañías.

Esta nueva normativa supone, cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011:

- Cambios en políticas contables, criterios de reconocimiento y medición y forma de presentación de los estados financieros que forman parte de las cuentas anuales.

- La incorporación a la cuentas anuales de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y

- Un incremento en la información facilitada en las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

- La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en el literal c).

- Las principales políticas contables se presentan en la Nota 4.

2.3 MONEDA

Las presentes cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico en que opera la empresa.

2.4 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES y que los datos contenidos en los estados financieros fueron verificados debidamente, sus afirmaciones contenidas bajo principios de las normas básicas y técnicas de contabilidad según el marco conceptual: las características cualitativas de la información en los Estados Financieros; el reconocimiento y medición de activos, pasivos ingresos y gastos.

En el proceso de adopción de Normas NIIF, la empresa, de entre diversas alternativas que plantean las NIIF para PYMES, ha adoptado los siguientes criterios:

- Las diferencias de conversión al inicio del periodo de Transición (01/01/2011) se han registrado en el patrimonio en la cuenta "Resultados Acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. (Sección 35).

- La administración optó por mantener el criterio de costo para los activos de Propiedad, Planta y Equipo, en cuanto a los bienes inmuebles en proceso de adquisición se manejarán bajo el criterio de valor razonable (Sección 17).

- La vida útil de las propiedades, planta y equipos e intangibles (ver nota 4.1)

- Las Cuentas y Documentos por cobrar: Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, se mediaran al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva. No se ha considerado el costo amortizado en las cuentas por cobrar, por cuanto la política de crédito es a corto plazo, se mantiene prácticamente la cartera del último mes. Para la cartera antigua se aplica el deterioro. (Nota 4.2).

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 4.5).

- Cuentas por pagar Diversas Relacionadas: que no provienen de operaciones comerciales, las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados (Nota 5).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría, conforme a los establecido en la Sección 10 reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes estados cuentas de pérdidas y ganancias.

2.5 INFORMACION REFERIDA AL EJERCICIO 2011

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en este informe, referida al ejercicio 2011 se presenta, a efectos comparativos, con la información al ejercicio 2012 y no constituye por sí misma las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2011, por cuanto este ejercicio fiscal se presentó bajo Normas NEC.

2.6 PRINCIPIOS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3. CONCILIACIÓN DE LOS SALDOS DE INICIO Y CIERRE, AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (PERIODO DE TRANSICION NIIF)

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35 exige que las primeras cuentas anuales elaboradas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera incluyan una conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2011, preparados conforme a principios y normas contables Ecuatorianas Normas "NEC" y los preparados con NIIF para PYMES.

Así mismo, la Sección 35 exige la conciliación del resultado del ejercicio 2011 con el correspondiente al mismo periodo conforme a principios y normas contables locales.

El ejercicio 2012 es el primer ejercicio en el que la empresa PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A. , ha presentado sus cuentas anuales conforme a NIIF para PYMES. Las últimas cuentas anuales presentadas de acuerdo a principios ecuatorianos "NEC" fueron las correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2011, la fecha de transición a las NIIF para PYMES es el 1° de enero del 2011.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al primero de enero del 2011, fecha de transición a las NIIF para PYMES y de los saldos del balance de situación al 31 de diciembre del 2011 y la conciliación del Estado Resultados.

Considerándose como clasificaciones los cambios con origen en la nueva presentación de los estados Financieros y como ajustes los cambios con origen en los criterios de valoración y políticas contables modificados por la nueva normativa.

3.1. CONCILIACION DEL BALANCE DE SITUACION FINANCIERA AL INICIO Y CIERRE DEL PERIODO DE TRANSICION.

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.
BALANCE DE APERTURA
AL 1ERO DE ENERO DEL 2012

DETALLE DE CUENTAS	SALDOS NEC	AJUSTES				SALDO FINAL 2011 NIIFS
		EFECTOS TRANSICION		EFECTOS TRANSICION NIIF'S		
		DEBE	HABER	DEBE	HABER	
ACTIVO	480.462,52	636,04	0,00	27.480,64	81.600,07	435.899,13
ACTIVO CORRIENTE	424.733,18	0,00	0,00	0,00	46.406,20	378.296,98
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	89.215,16	0,00	0,00	0,00	608,13	88.607,03
ACTIVOS FINANCIEROS	293.115,75	0,00	0,00	0,00	45.828,09	247.287,66
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PROVISION POR DETERIORO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	157.988,57	0,00	0,00	0,00	0,00	157.988,57
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	133.786,70	0,00	0,00	0,00	0,00	133.786,70
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5.353,79	0,00	0,00	0,00	0,00	5.353,79
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-3.963,31	0,00	0,00	0,00	45.828,09	-49.791,40
INVENTARIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DEL SERVI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MERCADERÍAS EN TRANSITO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OBRAS EN CONSTRUCCION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS INVENTARIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	18.766,39	0,00	0,00	0,00	0,00	18.766,39
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.360,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.360,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	6.897,40	0,00	0,00	0,00	0,00	6.897,40
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	10.508,99	0,00	0,00	0,00	0,00	10.508,99
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	23.635,88	0,00	0,00	0,00	0,00	23.635,88
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R)	23.635,88	0,00	0,00	0,00	0,00	23.635,88
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVO NO CORRIENTE	64.729,34	636,04	0,00	27.480,64	35.253,87	57.992,15
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	64.496,68	0,00	0,00	10.204,78	35.093,90	39.557,56
TERRENOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EDIFICIOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

INSTALACIONES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MUEBLES Y ENSERES	41.477,30	0,00	0,00	0,00	29.621,5	11.855,79
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.917,99	0,00	0,00	0,00	837,3	3.080,59
NAVES, AERONAVES, EMBARCAZAS Y SIMILARES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.835,50	0,00	0,00	0,00	3.120,0	4.715,50
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	30.000,00	0,00	0,00	0,00	0,0	30.000,00
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-18.784,07	0,00	0,00	10.209,78	1.514,9	-30.084,26
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TERRENOS	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
EDIFICIOS	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
ACTIVOS BIOLOGICOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PLANTAS EN CRECIMIENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PLANTAS EN PRODUCCION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLOGICOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVO INTANGIBLE	282,64	0,00	0,00	0,00	0,00	282,64
PLUSVALÍAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	993,78	0,00	0,00	0,00	0,00	993,78
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	-711,14	0,00	0,00	0,00	0,00	-711,14
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS INTANGIBLES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	636,04	0,00	17.275,28	159,97	17.751,95
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	636,04	0,00	17.275,97	159,9	17.751,95
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVERSIONES ASOCIADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTRAS INVERSIONES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00					
PASIVO	-121.977,18	0,00	2.544,15	1.146,23	6.351,95	-129.728,95
PASIVO CORRIENTE	-121.977,18	0,00	0,00	608,11	0,00	-121.368,04
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	0,00					0,00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	0,00					0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-24.718,95	0,00	0,00	0,00	0,00	-24.718,95
LOCALES	-24.718,9					-24.718,95
DEL EXTERIOR	0,00					0,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-15.552,47	0,00	0,00	0,00	0,00	-15.552,47
LOCALES	-15.552,47					-15.552,47

DEL EXTERIOR	0,00					0,00
PROVISIONES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LOCALES	0,00					0,00
DEL EXTERIOR	0,00					0,00
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	0,00					0,00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	-65.818,95	0,00	0,00	608,11	0,00	-65.210,84
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-8.216,66			0,00		-8.216,66
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CON EL IESS	-5.418,18					-5.418,18
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-33.422,01			608,11		-32.813,90
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-18.762,10					-18.762,10
DIVIDENDOS POR PAGAR	0,00					0,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	-9.286,84					-9.286,84
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0,00					0,00
ANTICIPOS DE CLIENTES	-6.599,05					-6.599,05
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUA	0,00					0,00
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
JUBILACION PATRONAL	0,00					0,00
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	0,00					0,00
OTROS PASIVOS CORRIENTES	0,00					0,00
	0,00					0,00
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00	2.544,15	538,12	6.353,85	-8.359,88
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	0,00					0,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LOCALES	0,00					0,00
DEL EXTERIOR	0,00					0,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LOCALES	0,00					0,00
DEL EXTERIOR	0,00					0,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
LOCALES	0,00					0,00
DEL EXTERIOR	0,00					0,00
OBLIGACIONES EMITIDAS	0,00					0,00
ANTICIPOS DE CLIENTES	0,00					0,00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	0,00	2.544,15	538,12	6.353,85	-8.359,88
JUBILACION PATRONAL	0,00	0,00	2.073,03	472,91	5.217,85	-6.817,97
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	0,00	0,00	471,13	65,21	1.135,99	-1.541,91
OTRAS PROVISIONES	0,00					0,00
PASIVO DIFERIDO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
INGRESOS DIFERIDOS	0,00					0,00
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00					0,00
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	0,00					0,00
PATRIMONIO NETO	-367.485,34	2.544,15	636,04	78.245,20	18.828,15	-306.160,18
CAPITAL	-800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-800,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	-800,00					-800,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	0,00					0,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	0,00					0,00
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	0,00					0,00
RESERVAS	-8.536,28	0,00	0,00	0,00	0,00	-8.536,28
RESERVA LEGAL	-8.536,28	0,00	0,00			-8.536,28
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	0,00	0,00	0,00			0,00
RESERVA DE CAPITAL	0,00					0,00
OTRAS RESERVAS	0,00					0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	0,00					0,00
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00		0,00			0,00
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	0,00					0,00
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	0,00					0,00

RESULTADOS ACUMULADOS	-358.149,00	2.544,15	636,04	78.245,20	18.828,15	-256.823,91
GANANCIAS ACUMULADAS	-610.862,17	0,00	0,00			-610.862,17
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	261.713,17	0,00	0,00			261.713,17
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	0,00	2.544,15	636,04	78.245,20	18.828,15	61.325,16
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	0,00	0,00	0,00			0,00
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO						

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO REPORTADO BAJO NEC AL PATRIMONIO REPORTADO BAJO NIIF/NIC

AL 1RO. DE ENERO DEL 2012

(Expresado en Dolares)

CONCEPTO	NOTAS	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 bajo NEC		**367.485,34**
Ajustes por aplicación de las Normas Financieras (NIIF):		
Resultados Acumulados por adopcion de NIIF:		
Ajustes Cuentas Incobrables		34.829,35
Ajustes Propiedad Planta y Equipo		20.136,93
Ajustes Provision Jubilacion Patronal y Desahucio		6.358,88
TOTAL AJUSTES POR LA ADOPCION DE NIIF		**-61.325,16**
Total Patrimonio Neto al 01 de enero del 2012 con NIIF		**306.160,18**
Impacto Neto en el Patrimonio		**-0,17**

Los principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de las NIIF son:

1. Ajuste por no reconocimiento de cuentas incobrables por USD. 34.829,35
2. Ajuste en propiedad, planta y equipo por USD. 20.136,93
3. Ajuste por la provisión jubilación patronal y provisión desahucio por USD. 6.358,88.

4. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS

En la elaboración de los Estados Financieros anuales correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

4.1. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Los bienes comprendidos en Propiedad, Planta y Equipo de uso propio se encuentran registrados a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro si lo hubiere.

Las depreciaciones se calculan aplicando el método lineal sobre los costos de adquisición de los activos, menos su valor residual, que de acuerdo a política diseñada por la empresa es del 10% para todo el rubro de Propiedad Planta y Equipo.

La depreciación de los activos básicamente, corresponde a los porcentajes de depreciación según el siguiente cuadro. (Determinándose en función de los años de vida útil estimados, considerando un valor residual).

A continuación se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Concepto	**Años de Vida útil**
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Edificios	20 años
Equipo de Computación	3 años

La Gerencia estima razonable los años de vida útil de los activos en mención.

Las ganancias o pérdidas que surjan en ventas o retiros de bienes de Propiedades, Plantas y Equipos se reconocerán como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

4.2. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES Y CORRIENTES

- **Efectivo y equivalentes de efectivos**: Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, depósitos bancarios y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgos de cambios de su valor.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:** Se reconocerán inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial. Las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libro de los Estados Financieros.

Para los servicios prestados a clientes comerciales a crédito corto plazo, se reconoce una cuenta por cobrar al importe de la factura.

- **Cuentas por cobrar Relacionados:** Se registra las operaciones por cobrar y pagar con partes relacionadas

a) **Pasivos Financieros:** La empresa no registra en los estados financieros, operaciones relacionadas con pasivos Financieros (Inversiones en Asociadas, Derivados, etc.)

4.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS Y GASTOS.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación financiera.

El Estado de Resultados se presenta por el método de Función.

4.4. CLASIFICACION DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la empresa, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasifican como pasivos a largo plazo.

4.5. INDEMNIZACIONES POR CESE Y RETRIBUCIONES POST EMPLEO.

DESAHUCIO

De acuerdo al código laboral del país, la empresa está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal, sin embargo la empresa ha realizado la provisión por este concepto.

JUBILACION

En base al cálculo actuarial emitido por el perito calificado por la Superintendencia de Compañías, se registrará la provisión respectiva considerando los siguientes criterios:

Los planes de beneficios definidos, la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores y tanto el riesgo actuarial (de que los beneficios tengan un costo mayor que el esperado) como el riesgo de inversión son asumidos por la empresa, si las diferencias actuariales o el rendimiento de la inversión son menores de lo esperado, las obligaciones de la empresa pueden verse afectadas.

Para los planes de beneficios definidos, la empresa registra el gasto correspondiente a estos compromisos siguiendo el criterio del devengo durante la vida laboral de los empleados mediante el avalúo del perito actuarial autorizado por la Superintendencia de Compañías, a la fecha de los estados financieros.

Los compromisos por planes de beneficios definidos representan el valor actual de las obligaciones devengadas, una vez deducido el valor razonable de los activos.

Las pérdidas y ganancias actuariales surgidas en la valoración, tanto de los pasivos como de los activos, se registraran directamente en el rubro "Patrimonio Neto: Resultados acumulados".

4.6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El resultado por impuesto a las ganancias del periodo, se determinara como la suma del impuesto corriente de la empresa y resulta de la aplicación de la tarifa para Sociedades sobre la base imponible del periodo, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas tributarias como por deducciones. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan las diferencias temporarias y los impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando la tasa impositiva para Sociedades que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias deducibles y hacer efectivos los créditos tributarios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias Imponibles.

Las rebajas que se puedan aplicar al monto determinado como pasivo por impuesto corriente, se imputan en resultados como un abono al rubro impuesto a las ganancias.

En cada cierre contable se revisaran los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

4.7. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que los ajustes efectuados para la aplicación de la NIC/NIIF Sección 7, ninguno afecta al efectivo, solo son ajustes compensados entre el mismo Estado de Resultados o interrelacionados entre los dos estados no generando entrada ni salida de efectivo o equivalente de efectivo.

5. OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los saldos con empresas vinculadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2011	Al 31/12/2012
Activo: Clientes por anticipos y prestamos	133.786,70	281.891,95
Pasivo: Otras deudas no comerciales	7.088,04	0,00

6. EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de eventos que puedan afectar la posición financiera de la compañía.

7. FORMULACION DE CUENTAS ANUALES

Los Estados Financieros han sido aprobados por la Gerencia, y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas, un juego completo de Estados Financieros comprende: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivos y Notas a los Estados Financieros, todos firmados por el Gerente y Contador.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: Conformada por:

		2012	2011
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		**52.338,21**	**88.607,05**
CAJA	a	**1.100,00**	**1.807,97**
CAJA GENERAL		-	907,97
CAJA CHICA QUITO		200,00	200,00
CAJA CHICA SAME		500,00	300,00
CAJA CHICA MINDO		300,00	300,00
CAJA CHICA MINDO 2		100,00	100,00
BANCOS	b	**51.238,21**	**86.799,08**
BANCO PICHINCHA CTA CTE # 3397977204		23.687,47	71.678,36
BANCO GUAYAQUIL CTA CTE # 002670020-5		25.189,78	14.172,58
BANCO GUAYAQUIL (MINDO) CTA CTE # 002670215-1		2.360,96	948,14

a) Corresponde a las fondos establecidos según política establecida para gastos menores en los diferentes establecimientos de la empresa. En Mindo se considero el uso de dos fondos para cubrir gastos de diferente índole para control interno de la empresa.

b) Corresponde a las cuentas bancarias aperturas por la Compañía.

9. ACTIVOS FINANCIEROS

		2012	2011
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		**366.567,23**	**247.287,66**
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	a	**125.495,85**	**156.419,57**
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		125.495,85	156.419,57
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	b	**281.891,95**	**133.786,70**
CUENTAS POR COBRAR MARRAQUECH		-	233,60
CUENTAS POR COBRAR GERMAN ORTEGA		142.501,39	51.112,82
ANTICIPO CONSTRUCCION ITERMAX		4.390,56	11.245,00
PROYECTO LAGUNAS DEL GOLF		110.000,00	71.195,28
DEPARTAMENTO ALCAZAR DE LAS PALMAS		25.000,00	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	c	**5.325,31**	**6.872,79**
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		3.978,13	5.353,79
CUENTAS POR COBRAR TARJETA DE CREDITO		1.347,18	1.519,00
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	d	**(46.145,88)**	**(49.791,40)**

a) Corresponde a la cartera comercial por la cartera comercial, compuesta en un 82% a cartera de años anteriores.

b) Corresponde a:

1. Marraquech e Itermax: prestamos a relacionadas.
2. Germán Ortega: anticipos accionistas
3. Proyecto Lagunas del Golf: anticipos adquisición de un inmueble a Grupo Casablanca (relacionada).
4. Departamento Alcázar de las Palmas: anticipos a liquidarse para adquisición de un departamento dentro de instalaciones Same Casablanca a través de financiamiento bancario.

c) Corresponde a:

1. Empleados: Prestamos a empleados
2. Tarjetas de Crédito, derivado de las ventas a clientes.

d) Corresponde a: La provisión efectuada de acuerdo a política establecida y criterio de la administración, para las cuentas de años anteriores que corresponden al 82% de la cartera comercial.

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		2012	2011
TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		**3.404,02**	**18.766,39**
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		-	**1.360,00**
ANTICIPOS A PROVEEDORES		**804,22**	**1.057,40**
ANTICIPO DE PROVEEDORES	a	804,22	1.057,40
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	b	**2.599,80**	**16.348,99**
ANTICIPO DE TERCEROS		100,00	5.840,00
CUENTAS POR LIQUIDAR		800,00	-
ANTICIPOS INTERVAL		296,00	-
GARANTIAS ARRIENDOS		1.403,80	-
ANTICIPO ANDRES ZUÑIGA		-	10.208,99
ANTICIPO SUELDOS		-	300,00

a) Corresponde a anticipos entregados a Proveedores a liquidarse máximo en 30 días según establecido en políticas.

b) Corresponde a:

1. Anticipo a terceros, cuentas por liquidar: fondos entregados como anticipo para trámites diversos de la empresa.
2. Anticipos a Interval: Empresa en el exterior, anticipo entregado para gestionar la membrecía de un cliente.
3. Anticipo Andres Zúñiga: Anticipos entregados a Gerente de administración anterior no autorizado y dado de baja como no deducible en el año 2012.
4. Anticipo sueldos: Anticipos a empleados.

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		2012	2011
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**3.282,70**	**23.635,88**
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	a	**3.282,70**	-
CREDITO TRIBUTARIO COMPRAS		2.710,57	-
IVA RETENIDO 70% SERVICIOS		572,13	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	b	-	**23.635,88**
CREDITO TRIBUTARIO RENTA AÑOS ANTERIORES		-	23.635,88
ANTICIPO IMPTO RENTA RETENIDO 2%		-	-
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		-	-

a) Corresponde a: Crédito Tributario Compras y 70% IVA retenido a compensarse siguiente mes.

b) Corresponde a: Crédito Tributario años anteriores compensado en ejercicio corriente.

12. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

		2012	2011
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**12.803,94**	**39.557,56**
TOTAL ACTIVOS	a	**22.246,82**	**49.651,82**
MUEBLES Y ENSERES		14.450,74	11.855,74
MAQUINARIA Y EQUIPO		3.080,58	3.080,58
EQUIPOS DE COMPUTACION		4.715,50	4.715,50
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL		-	30.000,00
(-)DEPRECION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	b	**(9.442,88)**	**(10.094,26)**

a) Corresponde a: Muebles Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Computación, y Vehículos, este rubro se maneja mediante política establecida para Propiedad, Planta y Equipo. La disminución en Vehículos se debe a que la administración para reflejar el valor real de sus activos dio de baja el vehículo que no está prestando servicio a la empresa, y lo asumió como gasto no deducible.

b) Corresponde al gasto depreciación global de sus activos.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2012	2011
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	**19.720,65**	**17.751,93**
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	19.720,65	17.751,93

Corresponde a los resultados de las diferencias temporarias de Impuesto a la Renta, como resultado de la Aplicación de las Normas NIIFs.

14. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	2012	2011
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**136.656,00**	-
FIDEICOMISO MERCANTIL INMOBILIARIO PORTOBELLO II	136.656,00	-

Corresponde a los anticipos entregados al Fideicomiso Mercantil para la adquisición de departamentos en el Proyecto Inmobiliario Portobello II.

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2012	2011
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**35.241,11**	**24.718,99**
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	35.241,11	24.718,99

Corresponde a las cuentas por pagar a proveedores, los créditos otorgados a la Compañía son de máximo 30 días.

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		2012	2011
LOCALES		**25.588,54**	**15.552,45**
TARJETA DE CREDITO DINERS	a	4.280,38	4.931,49
PRESTAMOS BANCARIOS	b	21.308,16	10.620,96

Corresponde a:

a) Cuentas por pagar tarjetas de crédito: son los valores a pagar por concepto de adquisiciones por medio de tarjeta corporativa.

b) Préstamos Bancarios: corresponde al préstamo otorgado por el Banco para la adquisición del departamento del Alcázar de las Palmas.

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

		2012	2011
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		**87.638,46**	**65.210,84**
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	**a**	**5.881,27**	**8.216,66**
1% TRANSFERENCIA DE BIENES DE NATURALEZA CORPORAL		25,90	6.032,86
1% TRANSPORTE PRIVADO DE PASAJEROS O SERVICIO PUBL		3,20	2.183,80
1% OTRAS RETENCIONES APLICABLES		11,47	
1% SERVICIOS DE PUBLICIDAD Y COMUNICACION		0,15	
2% SERVICIOS ENTRE SOCIEDADES		27,60	
2% OTRAS RETENCIONES APLICABLES		97,09	
8% SERVICIOS PREDOMINA EL INTELECTO		504,57	
8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES		894,20	
10% HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		179,50	
30% RETENCION IVA POR PAGAR		4,02	
70% RETENCION IVA POR PAGAR		181,20	
100% RETENCION IVA POR PAGAR		1.271,44	
12% IVA POR PAGAR		1.925,97	
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS		754,96	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	**b**	**2.481,11**	**-**
CON EL IESS	**c**	**5.985,11**	**5.418,18**
APORTE PERSONAL IESS		2.434,20	2.341,77
APORTE PATRONAL IESS		3.163,83	3.043,19
PRESTAMOS IESS		387,08	33,22
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	**d**	**44.920,00**	**32.813,90**
DECIMO TERCER SUELDO		2.180,64	2.651,68
DECIMO CUARTO SUELDO		5.509,47	4.801,87
VACACIONES		13.233,77	1.652,62
10% SERVICIO POR PAGAR		2.387,81	1.094,82
FONDO EMPLEADOS Y OTROS POR PAGAR		20.748,41	2.515,82
COMPENSACION SALARIO DIGNO		859,90	2.720,09
INDEMNIZACIONES LABORALES		-	104,53
OTRAS CUENTAS POR PAGAR TRABAJADORES		-	17.272,47
PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO	**e**	**28.370,97**	**18.762,10**

a) Con la Administración Tributaria: corresponde a las retenciones en la Fuente y de IVA por pagar del mes de diciembre del año 2012.

b) Impuesto por Pagar del Ejercicio: Corresponde al valor a pagar por concepto de Impuesto a la Renta del Ejercicio corriente.

c) Con el IEES: corresponde a las deudas con el Seguro Social por aportes, y préstamos del mes de diciembre del 2012.

d) Corresponde a:
   1. Provisiones de Beneficios Sociales (Décimo Tercero, Décimo Cuarto y Vacaciones).
   2. 10% servicio por pagar: corresponde a valores facturados por servicios en Hostería Mindo, destinado a los empleados.
   3. Fondo Empleados y otros por pagar: Corresponde a descuentos por multas, ausencias de los empleados, y un porcentaje del 10% de servicio no repartido a empleados y provisonado para agasajos y otros de personal.
   4. Compensación Salario Digno: se refieren a valores provisionados para pagos a empleados por el concepto indicado.

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

	2012	2011
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	**2.204,16**	**9.286,84**
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.204,16	2.198,80
CUENTAS POR PAGAR ASERCON SOCIEDAD DE HECHO (RELACIONADA)	-	7.088,04

Otras cuentas por pagar: corresponde a valores duplicados de clientes.

19. ANTICIPO DE CLIENTES

	2012	2011
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	**6.416,77**	**6.599,95**
ANTICIPO DE CLIENTES	6.416,77	6.599,95

Corresponde a anticipos de clientes por liquidar.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

		2012	2011
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		**16.919,52**	**8.359,88**
JUBILACION PATRONAL	a	13.872,32	6.817,97
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	b	3.047,20	1.541,91

a) Jubilación Patronal: corresponde a valores provisionados resultado de los estudios actuariales aplicados a la empresa.
b) Otros beneficios no corrientes para los empleados: Se refiere a la provisión por desahucio, resultado de los estudios actuariales aplicados a la empresa.

21. CAPITAL

Las acciones se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

SOCIO	NO. DE PARTICIPACIONES	VALOR	PORCENTAJE
Germán Ortega Luere	799	799	99%
Cristóbal Ortega Carril	1	1	1%

El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US$1 valor nominal unitario.

22. RESERVAS

	2012	2011
TOTAL RESERVAS	**8.536,28**	**8.536,28**
RESERVA LEGAL	8.536,28	8.536,28

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como máximo alcance un 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

	2012	2011
RESULTADOS ACUMULADOS	**296.823,90**	**296.823,90**
UTILIDADES RETENIDAS AÑOS ANTERIORES	551.015,00	619.862,17
PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	- 192.865,94	- 261.713,11
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA ADOPCION 1RA. VEZ DE LAS NIIF'S	- 61.325,16	- 61.325,16

Las acumulaciones de las utilidades se dieron por decisión de los accionistas.
Las pérdidas acumuladas provienen del Ejercicio 2008 y 2010 y se están amortizando hasta el monto, tiempo y porcentaje de ley.
Los resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's: se presentan en detalle en (Nota 3.).

.

24. RESULTADOS DEL EJERCICIO

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad Neta del Ejercicio es de USD. 114.604,01

25. CONCILIACION TRIBUTARIA

DETALLE	VALOR	
(-) CONCILIACION UTILIDAD CONTABLE	189.139,83	
(-) Participación trabajadores (15%)	-28.370,97	
(-) Ingreso Exento	-	
(+) Gasto no deducible (Diferencias Temporarias)	74.526,89	a
(+) Gasto no deducible (Diferencias Permanentes)	40.092,93	b
(-) Gastos Recuperados (GIRD)	-4.891,73	c
(+) Ajuste # 1 Ingreso exento	-	
(+) Ajuste # 2 Ingreso exento	-	
(-) Amortización de Pèrdidas Tributarias	-68.847,17	
(-) Otras deducciones	-	
(+) Precios de transferencia	-	
(-) DINE	-	
(-) DED	-4.671,75	
(-) Gastos personales	-	
(=) BASE IMPONIBLE	196.978,03	
(*) 23% IRC	45.304,95	
(=) BASE IMPONIBLE	196.978,03	
(-) REINVERSION UTILIDADES	-	
(=) BASE IMPONIBLE	196.978,03	
(*) 23% IRC	45.304,95	
(-) Credito Tributario años anteriores	-23.635,88	
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta Retenido	-19.187,96	
(=) IRC A PAGAR	**2.481,11**	
(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	**114.604,01**	

a) Corresponde a las diferencias temporarias que provienen de ajustes NIIF´s que se recuperaran en períodos siguientes conforme se transformen en deducibles.
b) Corresponden a diferencias permanentes que por su condición son no deducibles en el presente período ni en posteriores.
c) Corresponde a diferencias temporarias provenientes de ajustes que son recuperables en el período, por lo tanto deducibles en el presente ejercicio.

GERENTE GENERAL

PRESIDENTE