PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(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 2013, 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**	**2013**	**2012**
ACTIVO CORRIENTE			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	7	84.841,12	52.338,21
ACTIVOS FINANCIEROS	8	328.866,52	366.567,23
INVENTARIOS		-	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	9	14.817,41	3.404,02
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	5.483,29	3.282,70
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS		-	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		434.008,34	425.592,16
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	156.270,23	12.810,94
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION		-	-
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		-	-
ACTIVOS BIOLOGICOS		-	-
ACTIVO INTANGIBLE		-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12	19.732,25	19.720,65
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		-	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	13	307.476,00	136.656,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		*483.478,48*	*169.180,59*
TOTAL ACTIVOS		917.486,82	594.772,75

PASIVOS	**NOTAS**	**2013**	**2012**
PASIVOS CORRIENTES			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS		-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14	33.059,94	35.241,11
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	15	74.175,82	25.588,54
PROVISIONES		-	-
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS		-	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	16	103.565,47	87.638,46
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		-	2.204,16
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		-	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	17	8.784,41	6.416,77
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		219.585,64	157.089,04
PASIVOS NO CORRIENTES			
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		-	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		-	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	18	129.767,19	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		-	-
OBLIGACIONES EMITIDAS		-	-
ANTICIPOS DE CLIENTES		-	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	26.364,15	16.919,52
OTRAS PROVISIONES		-	-
PASIVO DIFERIDO		-	-
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		*156.131,34*	*16.919,52*
TOTAL PASIVO		375.716,98	174.008,56
			-
PATRIMONIO			
CAPITAL	20	800,00	800,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN		-	-
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES		-	-
RESERVAS	21	8.536,28	8.536,28
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	22	412.597,77	296.823,90
RESULTADOS DEL EJERCICIO	23	119.835,79	114.604,01
TOTAL PATRIMONIO		541.769,84	420.764,19
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		917.486,82	594.772,75

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: FLOR MARINA CALVOPIÑA HERRERA
CI/RUC 1710699434

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	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.575.035,42	1.228.626,55
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		-	-
GANANCIA BRUTA		**1.575.035,42**	**1.228.626,55**
(+) OTROS INGRESOS		2.867,37	24.847,20
TOTAL INGRESOS		**1.577.902,79**	**1.253.473,75**
(-) GASTOS DE VENTA		937.839,02	690.443,12
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION		378.694,32	311.813,46
(-) GASTOS FINANCIEROS		92.232,37	62.077,34
(-) OTROS GASTOS		-	859,90
TOTAL GASTOS		**1.408.765,71**	**1.065.193,82**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		169.137,08	188.279,93
(-)PARTICIPACION DE TRABAJADORES		25.497,00	28.370,97
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		143.640,08	159.908,96
(-) IMPUESTO A LA RENTA (CONCILIACION TRIBUTARIA)		23.804,29	45.304,95
GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO		**119.835,79**	**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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares)

EN OBRAS COMPLETAS VS.	PARTICIPACION CONTROLADORA																			
				RESERVAS					RESULTADOS ACUMULADOS							EJERCICIO				
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	ACCIONES LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACION	RESERVA POR REVALUACION DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	PARTICIPACIONES NO CONTROLADORA	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	0,00	0,00	8.539,28	0,00	0,00	0,00	0,00	665.019,01	-192.865,94	-60.155,30	0,00	0,00	0,00	0,00	119.835,79	0,00	541.769,84		541.769,84
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR	800,00	0,00	0,00	8.539,28	0,00	0,00	0,00	0,00	551.015,00	-192.865,94	-61.325,16	0,00	0,00	0,00	0,00	114.004,01	0,00	420.764,19		420.764,19
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR																		0,00		0,00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:																		0,00		0,00
CORRECCION DE ERRORES:																		0,00		0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	114.004,01	0,00	1.169,86	0,00	0,00	0,00	0,00	5.231,75	0,00	121.005,05		121.005,05
Aumento (disminución) de capital social																		0,00		0,00
Aportes para futuras capitalizaciones																		0,00		0,00
Prima por emisión primaria de acciones																		0,00		0,00
Dividendos																		0,00		0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales									114.004,01	0,00	1.169,86					-114.004,01		1.169,86		1.169,86
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta																		0,00		0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo																		0,00		0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles																		0,00		0,00
Otros cambios (detallar)																		0,00		0,00
Resultado integral total del año (Ganancia o pérdida del ejercicio)																119.835,79		119.835,79		119.835,79

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: FLOR MARINA CALVOPIÑA HERRERA
CERDC: 170899434

CONTADOR GENERAL
NOMBRE: MARCIA PATRICIA IÑIGUEZ VEGA
CERDC: 1[illegible]

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	32.502,91
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	65.221,37
Clases de cobros por actividades de operación	47.847,71
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	21.163,60
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	26.384,11
Clases de pagos por actividades de operación	-14.099,62
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-14.099,62
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	31.773,28
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-323.472,78
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	-323.472,78
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	
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	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	290.754,33
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	127.563,10
Pagos de préstamos	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	163.191,23
EFECTOS DE LA VARIACIÓN 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	32.502,91
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	52.338,21
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	84.841,12

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	169.137,08
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	15.588,13
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9.180,49
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	
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	6.407,64
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-119.503,84
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	21.163,60
(Incremento) disminución en otros cuentas por cobrar	26.384,11
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-11.918,45
(Incremento) disminución en inventarios	-11,00
(Incremento) disminución en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-2.181,13
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-0.174,80
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	-143.765,44
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	65.221,37

REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: FLOR MARINA CALVOPIÑA HERRERA
CI/RUC: 1711884434

CONTADOR GENERAL
NOMBRE: MARCIA PATRICIA IÑIGUEZ VEGA
CI/RUC: 1708814352001

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
(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 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 02 de abril del 2014. 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 2013 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 muestra la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 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 MONEDA

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

2.3 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.

2.4 INFORMACION REFERIDA AL EJERCICIO 2012

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en este informe, referida al ejercicio 2012 se presenta, a efectos comparativos, con la información al ejercicio 2013.

2.5 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. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS

En la elaboración de los Estados Financieros anuales correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. 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.

3.2. 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. 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.)

3.3. 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.

3.4. 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 período.

3.5. 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

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.

3.6. 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.

3.7. 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.

4. OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013 los saldos con empresas vinculadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2012	Al 31/12/2013
Activo: Clientes por anticipos y prestamos	281.891,95	191.694.56
Pasivo: Otras deudas no comerciales	0,00	0,00

5. EVENTOS SUBSECUENTES:

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

6. 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.

7. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se presentan las notas explicativas a las cuentan que integran el Estado de Situación de la Compañía y la conciliación tributaria presentada a la administración tributaria

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: Conformada por:

		2013	2012
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		**84.841,12**	**52.338,21**
CAJA	a	**1.000,00**	**1.100,00**
CAJA GENERAL		-	-
CAJA CHICA QUITO		200,00	200,00
CAJA CHICA SAME		500,00	500,00
CAJA CHICA MINDO		300,00	300,00
CAJA CHICA MINDO 2		-	100,00
BANCOS	b	**83.841,12**	**51.238,21**
BANCO PICHINCHA CTA CTE # 3397977204		12.769,78	23.687,47
BANCO GUAYAQUIL CTA CTE # 002670020-5		69.688,95	25.189,78
BANCO GUAYAQUIL (MINDO) CTA CTE # 002670215-1		1.382,39	2.360,96

a) Corresponde a los fondos creados según política establecida para gastos menores en los diferentes establecimientos de la empresa.

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

8. ACTIVOS FINANCIEROS

		2013	2012
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		**328.866,52**	**366.567,23**
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	a	**60.871,80**	**125.495,85**
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		60.871,80	125.495,85
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	b	**191.694,56**	**281.891,95**
CUENTAS POR COBRAR MARRAQUECH		-	-
CUENTAS POR COBRAR GERMAN ORTEGA		172.125,32	142.501,39
ANTICIPO CONSTRUCCION ITERMAX		4.390,56	4.390,56
PROYECTO LAGUNAS DEL GOLF		-	110.000,00
DEPARTAMENTO ALCAZAR DE LAS PALMAS		-	25.000,00
CUENTAS POR COBRAR ASERCON SOCIEDAD DE HECHO		5.000,00	-
CUENTAS POR COBRAR MINDOTURISMO S.A.		178,68	-
CUENTAS POR COBRAR CRISTOBAL ORTEGA		10.000,00	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	c	**76.617,95**	**5.325,31**
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		400,00	3.978,13
CUENTAS POR COBRAR TARJETA DE CREDITO		-	1.347,18
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		135,38	-
ANTICIPO COMPRA DEPARTAMENTO		75.741,22	-
SUBISDIOS IESS		341,35	-
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	d	**(317,79)**	**(46.145,88)**

a) Corresponde a la cartera comercial real, se aplicó el castigo obtenido mediante ajuste niifs a la cartera de baja rotación de años anteriores.

b) Corresponde a varios anticipos accionistas y compañías relacionadas

c) Corresponde a:
   1. Empleados: Prestamos a empleados
   2. Anticipos adquisición departamento para operación.
   3. Anticipos por recuperar por concepto de Licencias al IESS.
   4. Anticipos varios.

d) Corresponde a: Provisión cuentas incobrables.

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		2013	2012
TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		**14.817,41**	**3.404,02**
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		-	-
ANTICIPOS A PROVEEDORES		**12.722,67**	**804,22**
ANTICIPO DE PROVEEDORES	a	12.722,67	804,22
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	b	**2.094,74**	**2.599,80**
ANTICIPO DE TERCEROS		-	100,00
CUENTAS POR LIQUIDAR		174,76	800,00
ANTICIPOS INTERVAL		1.219,98	296,00
GARANTIAS ARRIENDOS		700,00	1.403,80

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

b) Corresponde a:

1. 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 membrecías de clientes.
3. Garantías arriendos departamento socios.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		2013	2012
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**5.483,29**	**3.282,70**
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	a	**5.483,29**	**3.282,70**
CREDITO TRIBUTARIO COMPRAS		4.790,43	2.710,57
IVA RETENIDO 70% SERVICIOS		692,86	572,13

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

11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

		2013	2012
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		**156.270,23**	**12.803,94**
TOTAL ACTIVOS	a	**174.899,60**	**22.246,82**
EDIFICIOS		144.258,78	-
MUEBLES Y ENSERES		16.830,74	14.450,74
MAQUINARIA Y EQUIPO		9.094,58	3.080,58
EQUIPOS DE COMPUTACION		4.715,50	4.715,50
(-)DEPRECION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	b	**(18.629,37)**	**(9.442,88)**

a) Corresponde a: Adquisición de dos departamentos en el periodo 213, Muebles Enseres, Equipo de Oficina, y Equipo de Computación, este rubro se maneja mediante política establecida para Propiedad, Planta y Equipo.

b) Corresponde al gasto depreciación global de sus activos.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2013	2012
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	19.732,25	19.720,65
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	19.732,25	19.720,65

Corresponde a los resultados de las diferencias temporarias de Impuesto a la Renta, como resultado de la Aplicación de las Normas NIIFs y del registro de los estudios actuariales.

13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

	2013	2012
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	307.476,00	136.656,00
FIDEICOMISO MERCANTIL INMOBILIARIO PORTOBELLO II	307.476,00	136.656,00

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

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2013	2012
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	33.059,94	35.241,11
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	33.059,94	35.241,11

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

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		2013	2012
LOCALES		74.175,82	25.588,54
TARJETA DE CREDITO DINERS	a	4.174,94	4.280,38
PRESTAMOS BANCARIOS BCO. GUAYAQUIL	b	25.592,97	21.308,16
HIPOTECAS BANCO DE GUAYAQUIL		44.407,91	21.308,16

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 e Hipotecas Bancarias: corresponde a los préstamos otorgados por el Banco de Guayaquil.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

		2013	2012
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		**103.565,47**	**87.638,46**
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	**a**	**6.780,08**	**5.881,27**
1% TRANSFERENCIA DE BIENES DE NATURALEZA CORPORAL		101,66	25,90
1% TRANSPORTE PRIVADO DE PASAJEROS O SERVICIO PUBL		3,70	3,20
1% OTRAS RETENCIONES APLICABLES		12,75	11,47
1% SERVICIOS DE PUBLICIDAD Y COMUNICACION		2,90	0,15
2% PREDOMINA LA MANO DE OBRA		32,78	-
2% SERVICIOS ENTRE SOCIEDADES		98,32	27,60
2% OTRAS RETENCIONES APLICABLES		79,31	97,09
8% SERVICIOS PREDOMINA EL INTELECTO		1.057,67	504,57
8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES		869,16	894,20
10% HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		44,45	179,50
30% RETENCION IVA POR PAGAR		35,36	4,02
70% RETENCION IVA POR PAGAR		97,39	181,20
100% RETENCION IVA POR PAGAR		2.214,45	1.271,44
12% IVA POR PAGAR		1.710,33	1.925,97
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS		419,85	754,96
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	**b**	**1.968,85**	**2.481,11**
CON EL IESS	**c**	**9.436,89**	**5.985,11**
APORTE PERSONAL IESS		2.872,49	2.434,20
APORTE PATRONAL IESS		3.732,72	3.163,83
PRESTAMOS IESS		2.831,68	387,08
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	**d**	**59.882,65**	**44.920,00**
DECIMO TERCER SUELDO		2.546,83	2.180,64
DECIMO CUARTO SUELDO		6.677,51	5.509,47
VACACIONES		26.951,53	13.233,77
10% SERVICIO POR PAGAR		5.029,02	2.387,81
FONDO EMPLEADOS Y OTROS POR PAGAR		17.834,83	20.748,41
COMPENSACION SALARIO DIGNO		842,93	859,90
PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO	**e**	**25.497,00**	**28.370,97**

a) Con la Administración Tributaria: corresponde a las retenciones en la Fuente y de IVA por pagar del mes de diciembre del año 2013.

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 2013.

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 provisionado para agasajos y otros de personal.
4. Compensación Salario Digno: se refieren a valores provisionados para pagos a empleados por el concepto indicado.
5. Utilidades del periodo por participación a trabajadores.

17. ANTICIPO DE CLIENTES

		2013	2012
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES		8.784,41	6.416,77
ANTICIPO DE CLIENTES		8.784,41	6.416,77

Corresponde a anticipos de clientes por liquidar.

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

		2013	2012
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES		129.767,19	16.919,52
PRESTAMOS BANCARIOS BCO. GUAYAQUIL	a	38.934,57	13.872,32
HIPOTECAS BANCO DE GUAYAQUIL	b	90.832,62	3.047,20

Corresponde a la porción no corriente de préstamos e hipotecas otorgados por el banco Pichincha.

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

		2013	2012
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		26.364,15	16.919,52
JUBILACION PATRONAL	a	21.131,43	13.872,32
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	b	5.232,72	3.047,20

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

20. 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.

21. RESERVAS

	2013	2012
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.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

	2013	2012
RESULTADOS ACUMULADOS	**412.597,77**	**296.823,90**
UTILIDADES RETENIDAS AÑOS ANTERIORES	665.619,01	551.015,00
PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	- 192.865,94	- 192.865,94
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA ADOPCION 1RA. VEZ DE LAS NIIF'S	- 60.155,30	- 61.325,16

Mediante Acta de Junta de Accionistas, se decidió la acumulación de las utilidades.
Las pérdidas acumuladas provienen del Ejercicio 2008 y 2010 y se están amortizando hasta el monto, tiempo y porcentaje de ley.
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's.

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad Neta del Ejercicio es de USD. 119.835,79

24. CONCILIACION TRIBUTARIA

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA

	INGRESOS	VALOR	BASE LEGAL LOARTI	BASE LEGAL R.LOARTI	
(-)	CONCILIACION UTILIDAD CONTABLE	169.980,01	ART 42		
(-)	Participación trabajadores (15%)	-25.497,00			
(-)	Ingreso Exento	-	ART 9	ART 14 AL 23	
(+)	Gasto no deducible (Diferencias Temporarias)	11.458,20		ART 32	a)
(+)	Gasto no deducible (Diferencias Permanentes)	4.004,26			b)
(-)	Gastos Recuperados (GIRD)	-5.040,60			c)
(-)	Ingreso exento (Diferencias Temporarias IRD Actuariales)	-2.520,80			d)
(+)	Ajuste # 1 Ingreso exento	-		ART 43	
(+)	Ajuste # 2 Ingreso exento	-		ART 42	
(-)	Amortización de Pérdidas Tributarias	-39.986,37	ART 11	ART 25 # 8 lit c	
(-)	Otras deducciones	-		ITR, IE, LGEH, Ley Turismo	
(+)	Precios de transferencia	-	ART 15.1 INMUNERADOS	ART. 80 AL 85	
(-)	DINE	-	ART 10 # 9	ART 42 # 9	
(-)	DID	-4.196,39	ART 10 # 9	ART 42 # 9	
(-)	Gastos personales	-	ART 10 # 16	ART 31	
(=)	BASE IMPONIBLE	108.201,31			
(*)	22% IRC	23.804,29			
(=)	BASE IMPONIBLE	108.201,31			
(-)	REINVERSION UTILIDADES	-			
(=)	BASE IMPONIBLE	108.201,31			
(*)	22% IRC	23.804,29			
(-)	Credito Tributario por retenciones	-21.835,44			
(-)	Anticipo de Impuesto a la Renta Retenido	-			
(=)	**IRC A PAGAR**	**1.968,85**			

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.
d) Corresponde a ingresos por impuesto a la renta diferido por concepto de gasto provisión beneficios empleados.

GERENTE GENERAL

PRESIDENTE