

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

---

---

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**(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 2015, elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresado en dólares)

	2015	2014	
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	8.639,02	9.792,83	7
ACTIVOS FINANCIEROS	209.685,93	346.185,00	8
INVENTARIOS	-	-	9
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2.050,00	42.360,59	10
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	9.206,66	11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>220.374,95</u>	<u>407.545,08</u>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	215.461,22	149.333,83	11
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	-	-	12
PROPIEDADES DE INVERSION	-	-	13
ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	-	14
ACTIVO INTANGIBLE	-	-	15
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14.520,87	14.303,21	16
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-	17
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	330.976,00	321.976,00	18
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>560.958,19</u>	<u>485.613,04</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>781.333,14</u>	<u>893.158,12</u>	
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	19
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	560.548,53	72.829,88	20
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	80.348,71	133.180,49	21
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	22
PROVISIONES	-	-	23
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES ENTIDADAS	74.731,94	64.099,17	24
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	3.136,26	15.000,00	25
ACTIVOS DE CLIENTES	-	2.563,64	26
PASIVOS FINANCIEROS	-	-	27
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	3.266,88	-	28
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	29
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-	30
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>722.032,32</u>	<u>287.673,18</u>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-	31
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	-	32
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-	33
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/REELACIONADAS	-	-	34
OBLIGACIONES ENTIDADAS	-	-	35
ANTICIPOS DE CLIENTES	-	-	36
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18.531,54	11.690,53	37
OTRAS PROVISIONES	-	-	38
PASIVO DIFERIDO	-	-	39
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-	-	40
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>18.531,54</u>	<u>63.121,51</u>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>740.563,86</u>	<u>350.794,69</u>	
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>	800,00	800,00	41
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	-	-	42
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	-	-	43
RESERVAS	-	-	44
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	8.536,28	8.536,28	45
RESULTADOS ACUMULADOS	-52.728,56	490.696,55	46
RESULTADOS DEL EJERCICIO	84.161,56	42.330,60	47
TOTAL PATRIMONIO	<u>40.769,28</u>	<u>542.363,43</u>	
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<u>781.333,14</u>	<u>893.158,12</u>	

*[Firma manuscrita]*

REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: ADRIANA PATRICIA SORIA IDROVO  
C/RUC: 1801960188

*[Firma manuscrita]*

CONTADOR GENERAL  
NOMBRE: MARCIA PATRICIA FIGUEROA VEGA  
C/RUC: 170981432001

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE  
 (Expresado en dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.325.934,93	1.445.689,23
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		-	-
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>1.325.934,93</b>	<b>1.445.689,23</b>
(+) OTROS INGRESOS		67.613,95	33.319,57
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.393.548,88</b>	<b>1.479.008,80</b>
(-) GASTOS DE VENTA		820.349,65	949.391,95
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION		363.563,86	375.333,88
(-) GASTOS FINANCIEROS		74.732,06	86.945,05
(-) OTROS GASTOS		-	-
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.258.645,57</b>	<b>1.411.670,88</b>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		134.903,31	67.337,92
(-) PARTICIPACION DE TRABAJADORES		20.333,63	10.362,61
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		114.569,68	56.975,31
(-) IMPUESTO A LA RENTA (CONCILIACION TRIBUTARIA)		30.408,12	14.644,71
<b>GANANCIA O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>84.161,56</b>	<b>42.330,60</b>



REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: ADRIANA PATRICIA SORIA IDROVO  
 CI/RUC: 1801960186



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)

	BALDOS BALANCE (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL US\$ EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	-1.153,81
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	701.749,44
Clases de cobros por actividades de operación	487.400,99
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	
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	487.400,99
Clases de pagos por actividades 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	0,00
Dividendos pagados	
Dividendos recibidos	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Impuestos a las ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) de efectivo	114.348,45
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-85.000,00
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	-85.000,00
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	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	-517.903,23
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	
Pagos de préstamos	-63.294,72
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-454.608,51
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	-1.153,81
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	0.702,83
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	8.549,02

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	134.913,31
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DIFERENTES AL EFECTIVO:</b>	-208.547,14
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.654,85
Ajustes por gastos por deterioro (reversaciones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	0,00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0,00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	0,00
Ajuste por participaciones no controladoras	0,00
Ajuste por pagos basados en acciones	0,00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	177,25
Ajustes por gasto por participación trabajadores	10.134,81
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-225.514,05
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	671.393,27
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar rentas	16.005,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	121.197,31
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	0,00
(Incremento) disminución en otros activos	0,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar Comerciales	-487.618,63
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	0,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7.161,72
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	40.411,50
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	701.749,44

REPRESENTANTE LEGAL  
NOMBRE: AIDRIANA PATRICIA SORIA IDROVO  
CURUC: 1809X0086

CONTADOR GENERAL  
NOMBRE: MARCIA PATRICIA IRIQUEZ VEGA  
CURUC: 170804332001

---

**PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**(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 2015 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de marzo del 2016. Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**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 2015 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 2015 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 2014**

Conforme a lo exigido por la Sección 35, la información contenida en este informe, referida al ejercicio 2014 se presenta, a efectos comparativos, con la información al ejercicio 2015.

## **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 2015, 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 período, se determinará como la suma del impuesto corriente de la empresa y resulta de la aplicación de la tarifa para Sociedades sobre la base imponible del período, 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; entendiéndose 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 2014 y 2015 los saldos con empresas vinculadas son los siguientes:

Concepto	Al 31/12/2014	Al 31/12/2015
<b>Activo:</b>		
Por anticipos y prestamos	201.781,50	156.325,41
<b>Pasivo:</b>		
Otras deudas no comerciales	15.000,00	3.126,26

### 5. EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de cierre del período no hay conocimiento de acontecimientos y otros eventos que puedan afectar significativamente 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:** Conformada por:

		2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		<b>8.639,02</b>	<b>9.792,83</b>	<b>(1.153,81)</b>	<b>-11,78%</b>
<b>CAJA</b>	a	800,00	800,00	-	0,00%
CAJA CHICA QUITO		300,00	300,00	-	0,00%
CAJA CHICA SAME		500,00	500,00	-	0,00%
<b>BANCOS</b>	b	<b>7.839,02</b>	<b>8.992,83</b>	<b>(1.153,81)</b>	<b>-12,83%</b>
BANCO GUAYAQUIL CTA CTE # 002670020-5		7.033,64	8.763,41	(1.729,77)	-19,74%
BANCO GUAYAQUIL (MINDO) CTA CTE # 002670215-1		87,04	229,42	(142,38)	-62,06%
BANCO DE MACHALA CTA CTE #114014774-1		26,14	-	26,14	
BANCO DEL PACIFICO CTA CTE # 7651198		492,14	-	492,14	
BANCO PICHINCHA CTA AH # 2202721770		200,06	-	200,06	

- 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**

		2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>209.685,93</b>	<b>346.185,00</b>	<b>(136.499,07)</b>	<b>-39,43%</b>
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	a	53.678,31	68.980,07	(15.301,76)	-22,18%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		53.678,31	68.980,07	(15.301,76)	-22,18%
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</b>	b	-	201.781,50	(201.781,50)	-100,00%
CUENTAS POR COBRAR GERMAN ORTEGA		-	191.781,50	(191.781,50)	-100,00%
CUENTAS POR COBRAR CRISTOBAL ORTEGA		-	10.000,00	(10.000,00)	-100,00%
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	c	156.325,41	75.741,22	80.584,19	106,39%
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS		600,00	-	600,00	
ANTICIPO COMISIONES VENTAS		402,50	-	402,50	
ANTICIPOS ADQUISICION DEPARTAMENTOS		155.322,91	75.741,22	79.581,69	105,07%
<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	d	(317,79)	(317,79)	-	0,00%

- a) Corresponde a la cartera comercial a la fecha de cierre del período 2015.
- b) Corresponde a varios anticipos accionistas, regularizados en el período 2015.
- c) Corresponde a anticipos empleados y anticipo para adquisición de departamento para operación.
- d) Corresponde a: Provisión cuentas incobrables.

**9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

		2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		<b>2.050,00</b>	<b>42.360,59</b>	<b>(40.310,59)</b>	<b>-95,16%</b>
ANTICIPOS A PROVEEDORES		100,00	-	100,00	
ANTICIPO DE PROVEEDORES		100,00	-	100,00	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	a	1.950,00	42.360,59	(40.410,59)	-95,40%
CUENTAS POR LIQUIDAR COMERCIALIZADORA		-	41.660,59	(41.660,59)	-10,00%
GARANTIAS ARRIENDOS		1.950,00	700,00	1.250,00	178,57%

- a) Corresponde a anticipo proveedores.
- b) Corresponde a garantía arriendo departamento socios. En el periodo 2015 el conflicto legal con la comercializadora fue archivado por lo que la Compañía registró este valor a resultados considerando como gasto no deducible para efectos tributarios.

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

		2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>-</b>	<b>9.206,66</b>	<b>(9.206,66)</b>	<b>-100,00%</b>
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	a	-	9.206,66	(9.206,66)	-100,00%
CREDITO TRIBUTARIO COMPRAS		-	-	-	
IVA RETENIDO 70% SERVICIOS		-	-	-	
ANTICIPO RETENCIONES 2%		-	9.206,66	(9.206,66)	100,00%

- a) Corresponde a: Crédito tributario por retenciones en la fuente que le han efectuado a la empresa en el periodo 2015 se compensaron en su totalidad y género impuesto a la renta por pagar.

**11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

		2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>215.461,32</b>	<b>149.333,83</b>	<b>66.127,49</b>	<b>44,28%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	a	<b>250.899,60</b>	<b>174.899,60</b>	<b>76.000,00</b>	<b>43,45%</b>
EDIFICIOS		220.258,78	144.258,78	76.000,00	52,68%
MUEBLES Y ENSERES		16.830,74	16.830,74	-	0,00%
MAQUINARIA Y EQUIPO		9.094,58	9.094,58	-	0,00%
EQUIPOS DE COMPUTACION		4.715,50	4.715,50	-	0,00%
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	b	(35.438,28)	(25.565,77)	(9.872,51)	38,62%

- a) Comprende: Dos departamentos adquiridos para el uso operativo, 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**

	2015	2014	VARIACION	%
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14.520,87	14.303,21	217,66	1,52%
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	14.520,87	14.303,21	217,66	1,52%

Corresponde a impuestos diferidos, derivados de activos fijos, registro de estudios actuariales, y provisiones de incobrables por recuperar impositivamente en ejercicios futuros, cuando cumplan la condición de deducibilidad.

**13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

	2015	2014	VARIACION	%
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	330.976,00	321.976,00	9.000,00	2,80%
FIDEICOMISO MERCANTIL INMOBILIARIO PORTOBELLO II (13 DPTOS)	307.476,00	307.476,00	-	0,00%
FIDEICOMISO MERCANTIL INMOBILIARIO PORTOBELLO II (DPTO D59)	23.500,00	14.500,00	9.000,00	100,00%

Corresponde a los anticipos entregados al Fideicomiso Mercantil para la adquisición de 13 departamentos en el Proyecto Inmobiliario Portobello II y para la adquisición del Departamento D59.

**14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	2015	2014	VARIACION	%
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	560.548,53	72.829,88	487.718,65	669,67%
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	27.598,57	70.495,49	(42.896,92)	-60,85%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	532.949,96	2.334,39	530.615,57	22730,37%

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

**15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

		2015	2014	VARIACION	%
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		80.348,71	133.180,49	(52.831,78)	-39,67%
LOCALES		80.348,71	133.180,49	(52.831,78)	-39,67%
TARJETA DE CREDITO VISA CORPORATIVA	a	2.509,27	4.146,89	(1.637,62)	-39,49%
TARJETA DE CREDITO DINERS CORPORATIVA		10.477,26	16.820,06	(6.342,80)	-37,71%
TARJETA DE CREDITO AMERICAN EXPRESS		1.131,46	-	1.131,46	
PRESTAMOS BANCARIOS BCO. GUAYAQUIL	b	10.291,23	28.643,34	(18.352,11)	-64,07%
HIPOTECAS BANCO DE GUAYAQUIL		41.139,75	49.692,87	(8.553,12)	-17,21%
SOBREGIROS BANCARIOS OCASIONALES	c	14.799,74	33.877,33	(19.077,59)	-56,31%

Corresponde a:

- a) Cuentas por pagar tarjetas de crédito: son los valores a pagar por concepto de adquisiciones por medio de las tarjetas corporativas.

- b) Préstamos e Hipotecas Bancarias: corresponde a los préstamos otorgados por el Banco de Guayaquil.  
 c) Corresponde a sobregiros ocasionales otorgados por el Banco Pichincha.

**16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

		2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>74.731,94</b>	<b>64.099,17</b>	<b>10.632,77</b>	<b>16,59%</b>
<b>CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>a</b>	<b>5.864,37</b>	<b>7.255,72</b>	<b>(1.391,35)</b>	<b>-19,18%</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO</b>		<b>1.568,60</b>	<b>-</b>	<b>1.568,60</b>	
<b>CON EL IEES</b>	<b>b</b>	<b>6.500,20</b>	<b>5.716,42</b>	<b>783,78</b>	<b>13,71%</b>
APORTE PERSONAL IEES		5.870,29	2.084,23	3.786,06	181,65%
APORTE PATRONAL IEES		-	2.679,72	(2.679,72)	-100,00%
FONDOS DE RESERVA		131,95	132,56	(0,61)	100,00%
PRESTAMOS IEES		497,96	819,91	(321,95)	-39,27%
<b>POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS</b>	<b>c</b>	<b>40.563,27</b>	<b>41.026,34</b>	<b>(463,07)</b>	<b>-1,13%</b>
DECIMO TERCER SUELDO		2.132,00	3.647,48	(1.515,48)	-41,55%
DECIMO CUARTO SUELDO		6.313,94	5.389,97	923,97	17,14%
VACACIONES		7.795,76	3.510,22	4.285,54	122,09%
SUELDOS POR PAGAR		19.101,16	18.766,25	334,91	100,00%
10% SERVICIO POR PAGAR		193,01	4.282,18	(4.089,17)	-95,49%
RETENCIONES JUDICIALES		90,73	90,73	-	100,00%
FONDO EMPLEADOS Y OTROS POR PAGAR		2.338,54	1.577,59	760,95	48,23%
COMPENSACION SALARIO DIGNO		98,13	261,92	(163,79)	-62,53%
INDEMNIZACIONES LABORALES		-	3.500,00	(3.500,00)	100,00%
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		2.500,00	-	2.500,00	100,00%
<b>PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO</b>	<b>d</b>	<b>20.235,50</b>	<b>10.100,69</b>	<b>10.134,81</b>	<b>100,34%</b>

- a) Con la Administración Tributaria: corresponde a las retenciones en la Fuente y de IVA por pagar del mes de diciembre del año 2015.
- b) Con el IEES: corresponde a las deudas con el Seguro Social por aportes, fondos de reserva y préstamos del mes de diciembre del 2015.
- c) 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, 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. Otros por pagar empleados.
- d) Utilidades del período por participación a trabajadores.

**17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS**

	2015	2014	VARIACION	%
<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>1.807,79</b>	<b>-</b>	<b>1.807,79</b>	<b>100,00%</b>
CUENTAS POR PAGAR ASERCON	-	15.000,00	(15.000,00)	-100,00%
CUENTAS POR PAGAR MARRAQUECH	1.328,47	-	1.328,47	
CUENTAS POR PAGAR MINDO	1.807,79	-	1.807,79	

Corresponde a cuentas por pagar Compañías relacionadas.

**18. ANTICIPO DE CLIENTES**

	2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b>	<b>3.266,88</b>	<b>2.563,64</b>	<b>703,24</b>	<b>27,43%</b>
ANTICIPO DE CLIENTES	3.266,88	2.563,64	703,24	27,43%

Corresponde a anticipos de clientes.

**19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES**

		2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES</b>		<b>-</b>	<b>51.430,98</b>	<b>(51.430,98)</b>	<b>-100,00%</b>
PRESTAMOS BANCARIOS BCO. GUAYAQUIL	a	-	10.291,23	(10.291,23)	-100,00%
HIPOTECAS BANCO DE GUAYAQUIL	b	-	41.139,75	(41.139,75)	-100,00%

Los préstamos e hipotecas otorgados por el banco Guayaquil, para el año 2015 se contabilizan como corrientes por ser el año en que se concluye el pago de la deuda total.

**20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

		2015	2014	VARIACION	%
<b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		<b>18.531,54</b>	<b>11.690,53</b>	<b>6.841,01</b>	<b>58,52%</b>
JUBILACION PATRONAL	a	12.432,33	8.172,39	4.259,94	52,13%
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	b	6.099,21	3.518,14	2.581,07	73,36%

- a) Jubilación Patronal: corresponde a valores provisionados resultado de los estudios actuariales aplicados a la empresa para empleados con menos de 10 años de servicio en la Compañía.
- b) Otros beneficios no corrientes para los empleados: Se refiere a la provisión por desahucio, resultado de los estudios actuariales aplicados a la empresa para empleados con menos de 25 años en la Compañía

## 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

	2015	2014	VARIACION	%
TOTAL RESERVAS	8.536,28	8.536,28	-	0,00%
RESERVA LEGAL	8.536,28	8.536,28	-	0,00%

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

	2015	2014	VARIACION	%
RESULTADOS ACUMULADOS	(52.728,56)	490.696,55	(543.425,11)	-110,75%
UTILIDADES RETENIDAS AÑOS ANTERIORES	341.941,04	743.717,79	(401.776,75)	-54,02%
PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	- 334.514,30	- 192.865,94	(141.648,36)	73,44%
RESULTADOS ACUM. PROVENIENTES DE LA ADOPCION 1RA. VEZ DE LAS NIIF'S	- 60.155,30	- 60.155,30	-	0,00%

Corresponde a:

Utilidades acumuladas de los años 2011, 2012, 2013, 2014. Para distribuir a los accionistas.

Las pérdidas acumuladas provienen del Ejercicio 2008 y 2010 y se amortizaron hasta el monto, tiempo y porcentaje de ley.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's.

**24. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

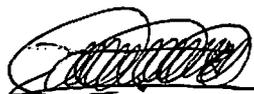
**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La utilidad Neta del Ejercicio es de USD. 84.161,56

**25. CONCILIACION TRIBUTARIA**

PELICANOS Y PIQUEROS ENJOYMENT S.A. CONCILIACION TRIBUTARIA			
INGRESOS	VALOR	BASE LEGAL	
		LOARTI	R.LOARTI
(=) CONCILIACION UTILIDAD CONTABLE	134.903,31	ART 42	
(-) Participación trabajadores (15%)	-20.235,50		a)
(-) Ingreso Exento	-	ART 9	ART 14 AL 23
(+) Gasto no deducible (Diferencias Temporarias)	5.584,64		b)
(+) Gasto no deducible (Diferencias Permanentes)	53.222,95		
(+) Ajuste # 1 Ingreso exento	-		ART 43
(+) Ajuste # 2 Ingreso exento	-		ART 42
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	-14.603,21	ART 11	ART 25 # 8 lit c
(-) Otras deducciones	-		ITR, IIE, LGEH, Ley Turismo
(+) Precios de transferencia	-	ART 15.1 INMUNERADOS	ART. 80 AL 85
(-) DINE	-9.484,20	ART 10 # 9	ART 42 # 9
(-) DID	-	ART 10 # 9	ART 42 # 9
(=) BASE IMPONIBLE	149.387,99		
(-) REINVERSION UTILIDADES	-		
(=) BASE IMPONIBLE	149.387,99		
(-) Ingreso exento (Diferencias Temporarias IIRD Actuariales)	-5.584,64		e)
(-) Gastos Recuperados (GIRD)	-4.595,25		
(=) BASE IMPONIBLE	139.208,10		
(*) 22% IRC	30.625,78		f)
(=) (casillero 879 si el anticipo causado del año anterior es mayor al impuesto causado del periodo el mayor se convierte el Impto causado)	30.625,78		
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-12.856,41	casillero 879	ART # 41
(=) Impuesto a la renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	17.769,37		ART # 76 AL 80
(+) Saldo del Anticipo Pendiente (Cuota 3era.)	12.856,41	casillero 873	
(-) Crédito Tributario por retenciones años anteriores	-9.206,66		g)
(-) Crédito Tributario por retenciones presente año	-19.850,52		
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-		
(=) IRC A PAGAR	1.568,60		h)

- a) Corresponde al 15% de las utilidades a distribuir a los trabajadores.
- b) Comprende: gastos no deducibles por concepto de: gastos sin factura de respaldo, pago de multas y otras sanciones y retenciones asumidas, cuentas por cobrar comercializadora no recuperadas, y base de impuestos diferidos no deducibles en el período.
- c) Corresponde al valor de la deducción por concepto de amortización de la pérdida del año 2010.
- d) Corresponde a la deducción por concepto de incremento neto de empleados.
- e) Corresponde a diferencias temporarias provenientes de ajustes que son recuperables e imponibles en el período.
- f) Corresponde al impuesto a la renta causado y al anticipo calculado en el año 2014, para el presente año, según la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 41 y su reglamento en el Art # 76 al 80.
- g) Corresponde a las retenciones que le efectuaron a la Compañía en el presente ejercicio y saldo de periodos anteriores.
- h) Corresponde impuesto por pagar de la Compañía en el presente período.



CPA. LCDA. ADRIANA SORIA IDROVO  
GERENTE GENERAL



CPA. LCDA. PATRICIA INIGUEZ VEGA  
CONTADOR GENERAL