

NAHELE S.A.

MALECÓN 606

TELÉFONO 2 565 555

GUAYAQUIL-ECUADOR

E mail: nahelesa.hr@gmail.com

MEMORIA

Guayaquil, 3 de Mayo del 2010

Señores
Junta general de Accionistas
NAHELE S.A.
Ciudad .-

De mis consideraciones:

Presento ante los señores accionistas el informe de la Gerencia general de la compañía NAHELE S.A., desde el día del nombramiento de su representante legal esto es el 7 de Abril del 2009, hasta el 31 de Diciembre del 2009.

1.- Aspectos legales y societarios:

La compañía **NAHELE S.A.** es una compañía anónima que fue constituida el 29 de Enero del año dos mil ocho ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, e inscrita ante el Registrador Mercantil el 21 de Febrero del dos mil ocho.

Su capital autorizado es de **US\$ 1.600.00** y su capital suscrito es de **US\$ 800.00.**

1.1 Su composición accionaria:

Están distribuidas las **800 acciones** ordinarias y nominativas de un valor de US\$ 1.00 (UN DÓLAR) cada una entre **97** accionistas, trabajadores y ex trabajadores de Cadena Hotelera Hotelca C.A. Hotel Ramadon. Existen 73 accionistas que poseen 8 acciones cada uno y 24 accionistas poseen 9 acciones cada uno.

Actualmente y más concretamente a partir del mes de Diciembre del 2009, 81 de los 97 accionistas transfirieron sus acciones a **"FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA NAHELE-CFN"** conforme se lo explica más adelante en el numeral 1. 3.



NAHELE S. A.

MALECÓN 606

TELÉFONO 2 565 555

GUAYAQUIL-ECUADOR

E mail: nahelesa.hr@gmail.com

1.2 Su principal activo:

Con fecha 4 de Mayo del año 2009 la **AGENCIA DE GARANTÍA DE DEPOSITOS** mediante resolución **No. AGD-GYE-GG-2009-042** resuelve autorizar la enajenación directa del **100 %** del paquete accionario de la compañía **CADENA HOTELERA HOTELCA C.A.** a favor de la compañía **NAHELE S.A.**

De acuerdo al artículo 1 de la antes mencionada resolución la venta del paquete accionario ascendió a la suma de **US\$ 850.000** (OCHOCIENTOS CINCUENTA MIL DÓLARES AMERICANOS) pagaderos de la siguiente manera **US\$ 750.000** (setecientos cincuenta mil dólares americanos) con un crédito obtenido en la **CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL**; y los **US\$ 100.000** garantizados mediante una cambial girada a favor de la **AGENCIA DE GARANTIA DE DEPOSITOS** y avalada por el Gerente general y Representante legal de la compañía **NAHELE S.A.** .

1.3 El préstamo de la Corporación Financiera Nacional y la constitución de un fideicomiso

El directorio de la **CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL** con fecha 15 de Abril del año 2009 emitió la Resolución DIR-2009-039, mediante la cuál aprobó la operación de crédito a favor de la empresa **NAHELE S.A.** por un monto de **US\$ 750.000** para la compra de "activos fijos" previo al cumplimiento de ciertas condiciones entre las cuales estaba la constitución de un **FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA** a favor de la CFN. Al patrimonio autónomo de este fideicomiso se transferiría toda la empresa **NAHELE S.A.** incluidas sus acciones y activos.

Efectivamente el 3 de Diciembre del 2009 con la comparecencia de los representantes legales de **NAHELE S.A.** , **CADENA HOTELERA HOTELCA C.A.**, **CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL**, **FIDUCIARIA DEL PACÍFICO S.A.** y tres accionistas titulares de acciones que representan el capital social de la compañía **NAHELE S.A.** , se constituyó ante el Dr. Javier Gonzaga Tama, Notario interino décimo cuarto del cantón Guayaquil "el **FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACIÓN Y GARANTÍA NAHELE-CFN**" .

Los demás accionistas de la compañía **NAHELE S.A.** se fueron adhiriendo al fideicomiso con todos sus deberes, derechos y obligaciones, mediante la suscripción del denominado "**CONTRATO DE AHESIÓN Y APOORTE DE ACCIONES DE LA COMPAÑÍA NAHELE S.A.**" Cabe resaltar que en los

NAHELE S.A.

MALECÓN 606

TELÉFONO 2 565 555

GUAYAQUIL-ECUADOR

E mail: nahelesa.hr@gmail.com

actuales momentos **91** de los **97** accionistas han transferido el **93.87%** del paquete accionario de la compañía NAHELE S.A. al patrimonio autónomo del Fideicomiso, cumpliendo con lo convenido con la corporación Financiera nacional.

1.3.1 Operación de tesorería.

Con fecha 6 de Octubre del 2009, el Directorio de la CFN resuelve sustituir la "operación de crédito de primer piso", por una "operación de tesorería" mediante resolución **No. DIR-2009-139**, a fin de que la CFN realice la venta de **CPG s** a la empresa NAHELE S.A. para destinarlo a la compra de acciones de la compañía CADENA HOTELERA HOTELCA C.A., dejando subsistente el cumplimiento de las condiciones señaladas en la resolución de abril del 2009.

2.- Contrato de arrendamiento:

Otra de las "condiciones previas" que fuera exigida por la Corporación Financiera Nacional y que al cierre del año 2009 no se lo pudo lograr lo que trajo consigo dificultades en la consolidación de este gran proyecto, fue la suscripción del contrato de arrendamiento por parte de NAHELE S.A. con la compañía Inmobiliaria INTRADECA S.A. empresa incautada por la AGD y propietaria del bien inmueble donde Cadena Hotelera Hotelca C.A. realiza sus operaciones.

Ya en este año y luego de haber transcurrido algunos meses desde que se inició la negociación se llegó al siguiente acuerdo:

INMOBILIARIA INTRADECA cobraría **US\$ 12.000** (DOCE MIL DOLARES) mensuales por el arrendamiento del bien inmueble donde Cadena Hotelera Hotelca C.A. realiza sus operaciones desde hace 28 años a partir del 1 de Enero del 2010.

El canon de arrendamiento sería exigible también por los meses de Mayo a Diciembre del año 2009 aunque pagaderos desde el **1^o** de Enero del 2010.

Tal como lo ofreciera el Sr. Presidente Constitucional en el discurso del pasado 5 de Mayo del 2009 todas las mejoras que se realicen a las instalaciones del Hotel Ramada serían imputadas al canon de arrendamiento mensual.



NAHELE S.A.

MALECÓN 606

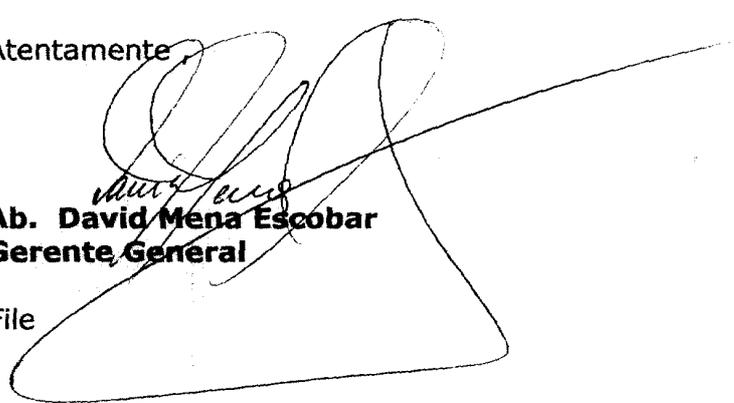
TELÉFONO 2 565 555

GUAYAQUIL-ECUADOR

E mail: nahelesa.hr@gmail.com

Por otra parte se realizó el contrato de arrendamiento por escritura pública y se lo inscribió en el Registrador de la Propiedad, con fecha 10 de Marzo del 2010, como una forma para garantizar que si en un eventual caso **INMOBILIARIA INTRADECA S.A.** pase a manos de otros propietarios, la relación contractual de inquilino no se viera afectada.

Atentamente,



Ab. David Mena Escobar
Gerente General

File

NAHELE S.A.
MALECÓN 606
TELÉFONO 2 565 555
GUAYAQUIL-ECUADOR
E mail: nahelesa.hr@gmail.com

Guayaquil, 27 de Mayo del 2010

Señores

SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

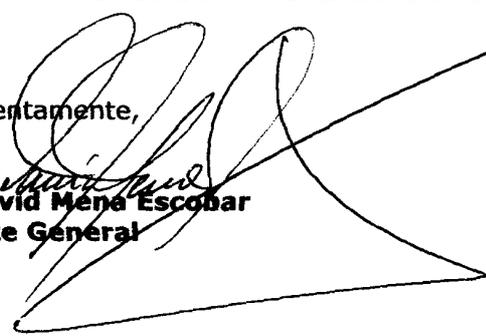
CIUDAD.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo a bien comunicar a ustedes que los administradores o representantes legales de la compañía NAHELE S.A. a la presente fecha son los siguientes:

Ab. David Mena Escobar Gerente General 0906276985

Muy atentamente,


Ab. David Mena Escobar
Gerente General

