

INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES

A los señores Accionistas de

PROPIEDADES COLONIALES PROCOLONIAL S. A.

A continuación se detalla mi informe de las principales actividades desarrolladas durante el año 2008. Para una mayor comprensión he resumido el presente informe en las siguientes secciones:

- a) Cumplimiento de los objetivos previstos para el año 2008.
- b) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Accionistas.
- c) Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el año 2008, en el ámbito administrativo, laboral y legal.
- d) Situación financiera de la compañía al cierre del año 2008.
- e) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el 2008.
- f) Recomendación a la Junta General de Accionistas respecto de las políticas y estrategias para el siguiente año.

A. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL AÑO 2008

Los principales objetivos que la compañía se planteó el año y su estatus actual son:

- 1) Lograr la aprobación Municipal del proyecto. Al 31 de Diciembre del 2008 el proyecto tiene un acta de aprobación de planos y se han pagado las tasas de la aprobación. El Municipio no ha entregado el acta porque solicitó ciertas modificaciones

B. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

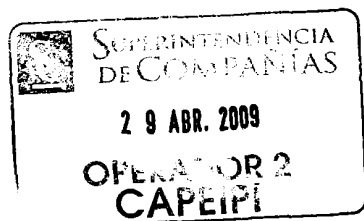
Durante al año 2008, la Junta General de Accionistas se reunió:

FECHA

TEMA

19 de Marzo de 2008

Conocer y resolver sobre el Informe del Gerente General; del Comisario de la Compañía; sobre el Balance General cortado al 31 de Diciembre de 2008 y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del Año 2008.
Designar Comisario Principal y Suplente para el Ejercicio Económico del Año 2009.



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'A' or similar character.

Doy fe de que se dio cumplimiento a todas las disposiciones adoptadas por la Junta General de Accionistas.

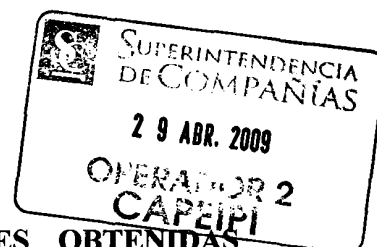
C. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2008, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL

Al 31 de diciembre del 2008 no existieron hechos significativos que hayan afectado las operaciones de la compañía durante el año 2008.

D. SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA AL CIERRE DEL AÑO 2008

Al cierre del año 2008 la compañía muestra la siguiente situación financiera:

	<u>2008</u>
Activos totales	\$ 315.085
Pasivos Totales	\$ 337.179
Patrimonio	\$ - 22.094
Ingresos	\$ 1.566
Gastos	\$ 26.605
Pérdida	\$ 25.039



E. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS DURANTE EL 2008

Con base en los resultados obtenidos en el año 2008 en que se generó una pérdida de US\$, 25.039 no existirá distribución de utilidades. Se debe considerar adicionalmente que el proyecto se encuentra aún en la primera etapa preoperativa, de aprobación de planos.

F. RECOMENDACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS RESPECTO DE LAS POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE AÑO

- Lograr la aprobación definitiva del proyecto durante el primer semestre del 2009 y definir al grupo de profesionales encargado de la construcción.
- Seleccionar la cadena hotelera a cargo del manejo del proyecto.
- Minimizar los costos de operación mientras se aprueba el proyecto

G. EL ESTADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR POR PARTE DE LA COMPAÑÍA

No existieron hechos significativos que hayan afectado las operaciones de la compañía durante el año 2008 que tengan que ver con normas de propiedad intelectual y derechos de autor. Se realizó el trámite para la obtención de la marca Hotel Monasterio de Quito, pero ya se encontraba registrada. Se intentó negociar con el dueño de la marca pero no está dispuesto a venderla, en consecuencia se deberá buscar otro nombre para el Proyecto.

Sin más por el momento y no si antes agradecer a todas las personas que colaboraron con la compañía durante el año 2008, me suscribo

Atentamente,



Ing. Gustavo Terán Macías

Gerente General

PROPIEDADES COLONIALES PROCOLONIAL S.A.

