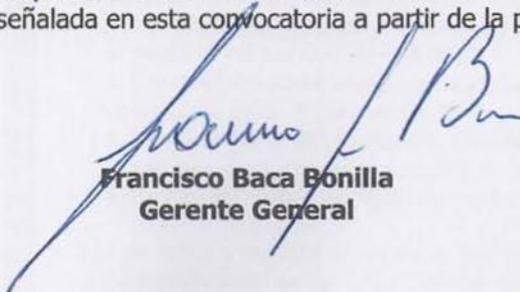


**CONVOCATORIA
A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE LA COMPAÑÍA
RUMIPAMABA DE LAS ROSAS S.A.**

De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías, el Reglamento de Juntas de Socios y Accionistas y el Estatuto Social. Convoco a los Señores Accionistas de la Compañía RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A. a Junta General Extraordinaria a celebrarse el día Viernes 22 de abril de 2016 a las 11:00 horas en la Sala de Sesiones de la empresa de la ciudad de Salcedo, ubicado en las calles Av. Norte 3501 y Eloy Yerovi, domicilio de la compañía. A esta Junta se convoca especial e individualmente a los señores Marco Hernán Dávila Proaño y Ernesto de la Cruz, Comisarios Principal y Suplente, en las direcciones Juan de Azcaray E4-113S1 103 N42 y Amazonas, y Av. Orellana E9-102 y 6 de diciembre, respectivamente. La Junta se convoca con el objeto de conocer y resolver sobre el siguiente orden del día:

1. Informe anual de la gerencia general; correspondiente al ejercicio económico del año 2015;
2. Informes del Comisario y Auditores Externos; correspondiente al ejercicio económico del año 2015;
3. Conocer y resolver sobre los Balances de situación y resultados cortados al 31 de diciembre de 2015.
4. Nombramiento de Presidente, Directores, Comisario Principal y Suplente y de Auditores Externos y fijación de honorarios.
5. Resolución sobre aumento de capital y reforma de estatutos

Los informes y estados financieros, así como todos los documentos que se conocerán en la Junta General se encuentran a disposición de los Señores Accionistas en la oficina principal de la Compañía, en la dirección señalada en esta convocatoria a partir de la presente fecha.


Francisco Baca Bonilla
Gerente General



La Gaceta

auténticamente cotopaxense

DIARIO INDEPENDIENTE DESDE 1967

VARIOS 13

Latacunga, lunes 11 de abril de 2016

(P)

CONVOCATORIA

A JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA RUMIPAMABA DE LAS ROSAS S.A.

De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías, el Reglamento de Juntas de Socios y Accionistas y el Estatuto Social. Convocho a los Señores Accionistas de la Compañía RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A. a Junta General Extraordinaria a celebrarse el día Viernes 22 de abril de 2016 a las 11:00 horas en la Sala de Sesiones de la empresa de la ciudad de Salcedo, ubicado en las calles Av. Norte 3501 y Eloy Yerovi, domicilio de la compañía. A esta Junta se convoca especial e individualmente a los señores Marco Hernán Dávila Proaño y Ernesto de la Cruz, Comisarios Principal y Suplente, en las direcciones Juan de Azcaray E4-113S1 103 N42 y Amazonas, y Av. Orellana E9-102 y 6 de diciembre, respectivamente. La Junta se convoca con el objeto de conocer y resolver sobre el siguiente orden del día:

1. Informe anual de la gerencia general; correspondiente al ejercicio económico del año 2015;
2. Informes del Comisario y Auditores Externos; correspondiente al ejercicio económico del año 2015;
3. Conocer y resolver sobre los Balances de situación y resultados cortados al 31 de diciembre de 2015.
4. Nombramiento de Presidente, Directores, Comisario Principal y Suplente y de Auditores Externos y fijación de honorarios.
5. Resolución sobre aumento de capital y reforma de estatutos

Los informes y estados financieros, así como todos los documentos que se conocerán en la Junta General se encuentran a disposición de los Señores Accionistas en la oficina principal de la Compañía, en la dirección señalada en esta convocatoria a partir de la presente fecha.

Francisco Baca Bonilla
GERENTE GENERAL

0001-03000



INFORME QUE LA GERENCIA GENERAL DE RUMIPAMBA DE LAS ROSAS S.A. PRESENTA A CONSIDERACIÓN DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL AÑO 2.015, REALIZADA EL DÍA VIERNES 22 DE ABRIL DE 2.016.

Señores Accionistas:

Por medio de la presente y en ejercicio de mis funciones como Gerente de esta Empresa de conformidad con la Ley de Compañías y en cumplimiento a la resolución de la Superintendencia de Compañías, entrego a Ustedes el informe anual por el período comprendido entre el 1 de Enero al 31 de diciembre del 2015.

Entorno general del país:

El crecimiento económico del país para el año 2015 se sitúa cercano a cero. La convulsa situación actual, caracterizada por la caída en los precios del petróleo, el fortalecimiento del dólar, el elevado riesgo país y la incertidumbre proveniente de mercados internacionales como el de Rusia y China han contribuido al empeoramiento de la balanza comercial y del desempeño de la economía. Por el lado de la demanda, pese a los elevados niveles de gasto público, la inversión y el consumo privado se han visto perjudicados. Por último, la inflación se ha estabilizado y es una de las más bajas de la región.

El gasto público sufrió algunos recortes, no como muchos analistas económicos lo esperaban con el objetivo de reducir un déficit que se ve deteriorado como consecuencia de la reducción en los ingresos procedentes del petróleo.

El riesgo país dificulta colocar bonos en el mercado internacional y las reservas internacionales han caído a sus niveles más bajos desde 2012.

La economía ecuatoriana se enfrentó a un panorama muy difícil en el año 2.015 y se predice que este se mantendrá o empeorará en el año 2.016. Los bajos precios del petróleo reducen las posibilidades del Gobierno de estimular la inversión, lo cual ha sido el eje de la economía del Ecuador en los últimos 8 años. Así mismo, el fortalecimiento del dólar y la reducción en la producción petrolífera continuarán afectando a la balanza comercial.

También se espera una reducción en el consumo privado debido al deterioro de las condiciones laborales. El estancamiento en la inversión privada limitó durante el año 2.015 el desarrollo de las industrias no petroleras y el consumo privado decreció afectando a todos los sectores principalmente al hotelero y de alimentos y bebidas.

Principales Indicadores Coyunturales

- **Inestabilidad Cambiaria:** ALTO El riesgo desdolarización crece en la actualidad, debido al endeudamiento público. Sin embargo, se espera que la popularidad del sistema de dolarización se mantenga hasta las elecciones del 2017.
- **Riesgo soberano:** MEDIO-ALTO Ecuador mantiene su nivel de riesgo país entre los más elevados de América Latina, de acuerdo con el indicador que publica la OCDE.
- **Financiación del Sector Público:** ALTO La evolución en el precio del petróleo ha forzado una reducción del gasto público, acompañada de cambios en las políticas económicas, centradas en favorecer sectores estratégicos.
- **Situación socio-política:** MEDIO ALTO La popularidad del presidente R. Correa se ha visto resentida como consecuencia de la subida de impuestos y la reciente reforma en la constitución sin la aprobación popular.

| ECONOMÍA REAL | Último Dato | Ant. | Tendencia | |
|----------------------------------|-------------|-------|-----------|---|
| | | | Anual (I) | |
| PIB (% Cto. del trimestre)** | 15.III | -0,4 | -0,6 | ↑ |
| Precios al Consumo (IPCA) | Dic.15 | 3,4 | 3,7 | ↓ |
| Balanza Cuenta Cor. (M. M. \$) | Nov.15 | 63,2 | 4,7 | ↑ |
| Petróleo (var.exp.acum.barriles) | Nov. 15 | -18,3 | 11,2 | ↓ |
| Reservas (M. M. \$)* | Nov.15 | -46,7 | 44,7 | ↓ |
| Inv. Extranjera Directa (M.\$)** | 15.II | 246 | 87 | ↑ |
| Tasa de Paro | Sept.15 | 5,5 | 4,7 | ↑ |
| Deuda Pública Externa(M. M.\$) | Nov.15 | 22,3 | 33,5 | ↓ |

Tasas de variación interanuales.*Excluido oro. **Dato actual y del trimestre anterior.
(I) según variación observada en últimos 12 meses.

| DATOS FINANCIEROS | Último dato | Crecimiento en... | | |
|---------------------------|-------------|-------------------|--------|--------|
| | | 3 meses | 1 año | |
| Bolsa (Ecu index) | 22 Ene. 16 | 1110 | -4,1% | -8,9% |
| Tipo interés básico BCE | 18 Ene. 16 | 0,2 | 0,2(*) | 0,2(*) |
| Riesgo País(**) | 30 Oct. 15 | 6 | 6(*) | 6(*) |
| Tipo de cambio \$/E (***) | 21 Ene. 16 | 1,1 | -0,9% | -3,6% |

(*) Dato hace 3 meses y 1 año respectivamente.

(**) El indicador de riesgo país procede de las estadísticas de la OCDE y mide el riesgo de impago de la deuda externa. Varía entre 1 y 7 siendo 7 la peor calificación.

(***) La moneda está dolarizada.

| | 2015 | 2016 | 2017 |
|-------------------------------------|------|------|------|
| Producto Interior Bruto (% Cto.) | 0,2 | -0,5 | 1,6 |
| Inflación (% promedio) | 3,7 | 2,8 | 3,3 |
| Balanza Cuenta Corriente (% PIB) | -1,9 | -2,0 | -1,6 |
| Tipo interés depósitos (% promedio) | 8,3 | 9,0 | 9,3 |
| Tasa Paro (% promedio) | 4,7 | 5,0 | 4,9 |
| Tipo de Cambio \$/E | 1,1 | 1,1 | 1,2 |

Según el gobierno en el 2015 el Ecuador se encontraba preparado para desarrollar inversiones en niveles de tecnología, innovación, recursos económicos o competencias necesarias para ejecutar ciertos proyectos de infraestructura, bienes y servicios, sin embargo la caída del precio del Petróleo afecto esta planificación, por lo cual han buscado empresas que tengan la capacidad económica para asumir riesgos de capital y la capacidad técnica para ser precursores de experiencias exitosas de participación público privada.

Por todas las acciones políticas y económicas del gobierno de turno al momento el Ecuador se percibe como un País en el que no se dispone de un marco jurídico actualizado que brinde un ambiente seguro de inversiones y que facilite un régimen de incentivos a la participación de los sectores privado.

El sector Turístico

Los Ingresos que el Turismo aportaba al país crecieron en un promedio de 14,8% anual durante los últimos 5 años, un crecimiento que duplicaba el ritmo de la economía nacional. Hasta el año 2.014, el turismo solo era superado por los ingresos de Petróleo, Banano, Camarón y las remesas. Pero el 2.015 el turismo paso de crecer al 7% a un -4,2% principalmente por la crisis, la apreciación del dólar, los cambios regulatorios como los salvaguardias y eventos como el Zika o la posible erupción del volcán Cotopaxi.

De acuerdo al Ministerio de Turismo, La llegada de extranjeros al país alcanzo a un millón quinientos mil visitantes para el año 2.015 y Los turistas extranjeros que más visitan el país provienen de Colombia 23,64%, Estados Unidos 16,66% y Perú 11,27%, El promedio de gasto de los turistas extranjeros se estima alrededor de USD. 1.200. También según el Ministerio, en este año se registra un saldo positivo en la balanza turística estimado en USD 650 millones. Según el gobierno, los ingresos económicos por turismo tienen un estimado de 1.691,2 millones de dólares en 2015.

Adicionalmente cabe mencionar que el Ecuador recibió 36 premios y reconocimientos internacionales en el año 2.015 incluyendo a Quito por tercer año consecutivo como el destino Líder en Sudamérica por los World Travel Awards.

Según el Ministerio de turismo, al tercer trimestre del 2015 se generaron 415.733 empleos en actividades de alojamiento y servicios de comida y bebida. Uno de cada 20 empleos que se genera en el país son por turismo y por cada 10 visitantes extranjeros que ingresan al país se genera 1 empleo de asalariados en la economía nacional

En lo que se refiere a promoción, El Ecuador comenzó en el año 2.015 la campaña de Feel Again, haciendo lanzamientos en varias ciudades importantes de los Estados Unidos y Europa, siendo esta campaña la segunda etapa de la campaña All You Need Is Ecuador que se presentó al mundo en 2014. Esta campaña apela a los sentidos e invita al mundo a volver a sentir amor, alegría, interés, curiosidad, pasión, asombro, adrenalina, considerando que la mega diversidad del país permite ofrecer a los visitantes innumerables experiencias multi-sensoriales. El proyecto "Feel Again", se desarrolló el pasado año con la participación de 18 artistas de Estados Unidos, Reino Unido, Canadá y Alemania, quienes recorrieron Galápagos, la Amazonía, la Costa y los Andes, y a través de sus experiencias enviar al mundo un mensaje de promoción sobre viajar a Ecuador

En el 2015 el Ecuador participó en 20 Ferias y eventos de turismo internacionales. Se realizaron 11 viajes de prensa con periodistas especializados de China, Alemania, Reino Unido, Colombia, Perú, Brasil, Estados Unidos, Australia, Argentina y Chile. Se realizaron 8 Viajes de Familiarización turística con tour operadores de Estados Unidos, México, Alemania, Australia, Brasil, Argentina, Chile.

En lo que se refiere al Turismo interno se realizaron Campañas nacionales para motivar a los ecuatorianos a ser buenos turistas y grandes anfitriones, así como para viajar primero por Ecuador, que se realizó en alianzas estratégicas con la empresa privada. Se realizó la Campaña Nacional de Valores "Ecuador Potencia Turística" (Playas Limpias y Baños Limpios). Se otorgaron préstamos del Biess, que brindan facilidades financieras para motivar a los ecuatorianos a conocer primero Ecuador. Según el gobierno el turismo interno mueve alrededor de \$ 5.000 millones de dólares anuales.

En lo que se refiere a inversiones en turismo En el 2.015 se firmaron en total 12 contratos de inversión en turismo, por un monto de USD 143 millones, generando 700 nuevos empleos.

En 2.015 American Airlines incluyó un vuelo directo que conecta con Dallas/ Fort Worth Estados Unidos y Quito para satisfacer la demanda de los viajeros en esta ruta y La línea aérea JetBlue Airways confirmó el inicio de sus operaciones en el primer trimestre del 2016, aun así en lo que se refiere a conectividad tanto Colombia como Perú tienen mucha mayor conectividad con Estados Unidos y Europa que Ecuador.

Finalmente Desde agosto del año en mención, cuando se declaró al alerta amarilla por la actividad del volcán Cotopaxi, el turismo hacia el Ecuador y en especial a la provincia de Cotopaxi se afectó drásticamente. Y por la actividad eruptiva del Volcán Cotopaxi se ha evidenciado múltiples cancelación de reservas y tours hacia Ecuador y principalmente todo lo que tiene que ver con los tours relacionados con el Cotopaxi, incluyendo las rutas del tren crucero que eran un ingreso importante para la mayoría de establecimientos y operadores de la provincia de Cotopaxi.

La Empresa

Para la empresa Rumipamba de las Rosas S.A. el año 2.015 ha sido un año de transiciones y también un año de complicaciones y cambios que han hecho que se tomen acciones drásticas en su operación y administración.

En mayo del 2.015 presento la renuncia a su cargo el señor Jorge Alvarez quien había estado con la empresa casi 25 años, primero como Gerente de Operaciones y luego como Gerente General. Se nombró como Gerente General a Cialcotel en la persona de su representante legal.

En Julio del año en mención se abrió la nueva carretera hacia Ambato, haciendo que tanto Latacunga como Salcedo queden separadas de la Panamericana reduciendo significativamente los clientes y el turismo de paso que recibía la ciudad de Salcedo y en especial Rumipamba de las Rosas.

Adicionalmente a esta afectación a mediados del mes de agosto comenzó el proceso de erupción del volcán Cotopaxi, haciendo que se disminuya en alrededor de un 80% los ingresos de la hostería. El tren del Ecuador hasta la fecha de hoy día sin manera de reconsiderar, canceló sus paradas en los establecimientos de la Provincia de Cotopaxi haciendo que solo con esa cancelación la hostería pierda un ingreso de alrededor de \$ 20.000 dólares mensuales. Clientes permanentes como Holcim y la empresa aérea Centurion cancelaron estadias permanentes de sus ejecutivos o pilotos y se trasladaron a Ambato. Recién en estos últimos meses están regresando a la Hosteria.

La apertura de la nueva carretera, la erupción del volcán Cotopaxi y la situación general del País y en especial de la provincia por estas afectaciones, han hecho un año nefasto para la operación hotelera de la empresa. Y ha hecho que esta administración tenga que tomar acciones drásticas y realizar un cambio total del segmento de mercado al cual estaba habituado a atender la Hosteria.

Adicionalmente a estas difíciles situaciones, en el mes de de septiembre, llego de la Directora de Facturación y Cobranza de la Empresa Pública del Agua EPA – EP, una solicitud de pago de un problema de las concesiones de agua que mantenía Rumipamba de las Rosas desde el 2001 y que la anterior gerencia había venido apelando en un inicio con abogados de Latacunga y luego de Quito. Inmediatamente hicimos las gestiones posible para volver abrir los expedientes y solicitar nuevas inspecciones pero lamentablemente los primeros días del presenta año la empresa recibió las notificación de los procesos de coactiva donde se dispone el embargo por la cantidad de \$.119.771,⁴⁰ por una de las vertientes y \$.5.286,⁶⁰ por la otra, más los gastos legales respectivos. La empresa tuvo que pagar estos valores los primeros días del año 2.016 y luego de varias reuniones con los auditores externos, se estableció que se cargue todo los gastos de los intereses como las multas a los gastos del 2.015 afectando a la cuenta de Resultados acumulados del periodo en mención.

Análisis del Balance General y de Resultados.-

Con este antecedente, me permito presentar a los Señores Accionistas el balance y estados financieros cortados al 31 de diciembre del año 2.015.

La empresa cuenta con un activo total de \$ 2.430.119,00 desglosado de la siguiente manera. Activo corriente \$ 452.081,64, desglosado en efectivo en caja y bancos; \$ 342.368,89, cuentas por cobrar clientes \$ 16.194,28, otras cuentas por cobrar \$ 69.640,12 que incluyen activos por impuestos corrientes y pagos anticipados, contando con inventarios por el valor de \$ 10.237,24. Cabe resaltar que nuestra cartera de la empresa es sana, siendo la totalidad del giro propio del negocio y sin tener contingente alguno.

El activo no Corriente suma 1.978.037,36. Que principalmente representa propiedad y equipos netos

El pasivo de la empresa suma \$ 367.704,78 El pasivo corriente suma \$ 192.109,47, que incluye Cuentas por pagar proveedores, anticipo clientes y otras cuentas por pagar. Los pasivos no corrientes suman \$ 175.595,31 y que son Los beneficios laborales de jubilación y desahucio del personal.

El patrimonio de la empresa suma \$ 2.062.414,22 y se desglosa en capital social \$ 230.000,00, Superávit por revaluación de Patrimonio \$ 72, 542,78, Superávit por revaluación de propiedades y equipos, \$ 2.249.866,55, resultados Adopción NiiF (56.163,08), Resultados acumulados (203.281,83) y los resultados del año fueron de (244.912,13) donde se incluyen el valor pagado por los juicios de coactiva implantados por la Empresa de Agua.

En lo que se refiere al estado de resultados la empresa generó ingresos por \$ 629,800.70 con una disminución del 31% de las ventas en relación al año anterior debido a la nueva carretera de la Panamericana, la erupción del Volcán Cotopaxi y la situación económica del país.

Los costos y gastos directos departamentales suman \$ (358.078,95) en relación a \$ (425.940,25) del año 2.014.

La utilidad bruta en ventas es de \$ 271.721,7 en comparación a la utilidad bruta en ventas de \$ 488.130,44 del año 2.014.

Los gastos administración y ventas suman un total de \$ (308.139,49), Los gastos de mantenimiento suman (112.486,62) la pérdida en operaciones suman (148.904,36) más otros egresos por (99.825,81) sumando la pérdida (244.912,13).

Como se mencionó en párrafos anteriores en el estado de resultados del año en mención y por recomendación de los Auditores Externos se provisiono el pago que se hizo a la Empresa Publica del Agua EPA E.P (Senagua) por el juicio de coactiva No EPA-JC- SBO 15-2015 que fue cancelado en la primera quincena de Enero del 2.016 y que afecto directamente a la Cuenta de Resultados acumulados del año 2.015 y se registró la provisión por el valor del capital adeudado, cuyo valor afectó a la cuenta de Resultados Acumulados con sujeción a la NIC 37 "Provisiones y Contingencias" por cuanto se trataba de un pasivo contingente.

El valor total de esta provisión suma \$ 127.836,38, siendo necesario que este registro sea aprobado por esta Junta, ratificando así la autorización de la administración de provisionar este valor en el año 2.015.

Lamentablemente de acuerdo a las leyes tributarias pese a la perdida la empresa debe pagar 20.722,09 en impuestos.

Debido a que la pérdida acumulada supera el capital social de la empresa es necesario realizar un aumento de capital para lo cual se tratara este tema exclusivamente en el quinto de la convocatoria a Junta General de Accionista.

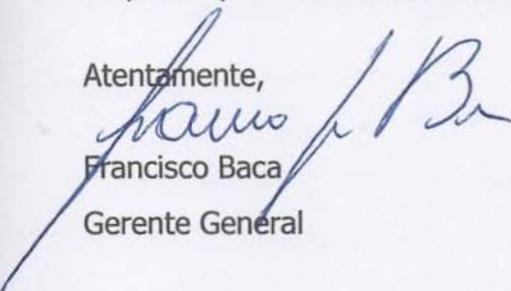
Conclusiones.-

La empresa ha cumplido con todos los aspectos legales, societarios y laborales y al momento no existe contingente alguno, manteniéndose unas excelentes relaciones laborales. Igualmente la empresa vela por mantener las mejores relaciones comerciales y profesionales con sus clientes, proveedores, gremios turísticos y la comunidad en general.

El 2016 va ser un año muy complicado para el país, la provincia y la empresa. Sin embargo, todo el equipo administrativo y operativo ratificamos nuestro compromiso con los señores accionistas para cumplir con todas los objetivos comerciales y administrativos establecidos y mantener un exhaustivo control de costos y gastos para lograr un nivel de rentabilidad razonable para la empresa.

Deseo terminar agradeciendo al equipo que conforma la cadena Hotelera Cialcotel y la Hosteria Rumipamba de las Rosas, por la colaboración y dedicación que ponen en la empresa, a los miembros del Directorio por su aporte y contribución en la dirección de la empresa y a ustedes señores accionistas por la confianza depositada en esta gerencia.

Atentamente,


Francisco Baca

Gerente General