

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2007

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

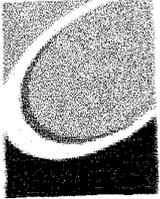
Balance General

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE ✓

A los Accionistas de: ✓

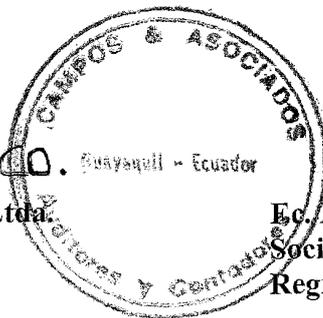
HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA LTDA.

Hemos auditado el Balance General adjunto de Hoteles y Servicios Almendral Cía Ltda. al 31 de Diciembre del 2007 y los correspondientes Estado de resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas Normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA LTDA**, al 31 de Diciembre del 2007 y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

CAMPOS ASOC. CO. Guayaquil - Ecuador
Campos & Asociados Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 527



Ec. Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro Profesional 2481

Loja, 15 de Febrero del 2009 ✓

Chimborazo 2108 y Foo. Marcos
Edificio Primavera, 2 piso Of. 201
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 2404820
Cel.: 099618292 - 092197060
E-mail: campos.asociados1@gmail.com
campos.asociados1@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

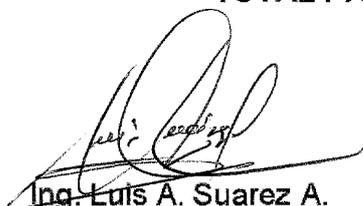
	(NOTAS)	...Diciembre 31 ... 2007
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA CHICA		100,00
BANCOS		<u>149.682,78</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	(Nota 1)	<u>149.782,78</u>
ACTIVO EXIGIBLE		
CUENTAS/DOCUMENTOS POR COBRAR		864.534,27
CREDITOS FISCALES		<u>133.230,03</u>
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	(Nota 2)	<u>997.764,30</u>
ACTIVOS FIJOS		
MAQUINARIA		6.235,90
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		486,61
EQUIPO DE OFICINA		123,21
MUEBLES Y ENSERES		<u>1.428,57</u>
SUBTOTAL ACTIVOS FIJOS		<u>8.274,29</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>(3.211,84)</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	(Nota 3)	<u>5.062,45</u>
INVERSIONES EN OBRAS Y PROYECTOS		
INVERSIÓN HOTEL		530.095,87
CONSTRUCCIÓN		1'050.937,56
COSTOS INDIRECTOS DE OBRA		209.025,84
MANO DE OBRA Y DIRECCION		88.790,64
GASTOS PREOPERATIVOS		81.087,14
GASTOS COOP. FORTUNA 2004-2005		<u>148.093,17</u>
TOTAL INVERSIÓN EN OBRAS Y PROYECTOS	(Nota 4)	<u>2'108.030,22</u>
ACTIVOS A LARGO PLAZO		
INVERSIONES A LARGO PLAZO		<u>36.000,00</u>
TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	(Nota 5)	<u>36.000,00</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3'296.639,75</u>

Ver notas a los Estados Financieros.

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

	(NOTAS)	...Diciembre 31 ... 2007
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
OBLIGACIONES BANCARIAS		600.000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		100.787,82
OBLIGACIONES FISCALES		578,49
OBLIGACIONES PATRONALES		<u>2.725,73</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	(Nota 6)	704.092,04
TOTAL PASIVO		<u>704.092,04</u>
PATRIMONIO		
CAPITAL PAGADO		10.000,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		2'628.449,77
RESULTADOS		<u>(35.902,06)</u>
TOTAL PATRIMONIO	(Nota 7)	2'592.547,71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3'296.639,75</u>



Ing. Luis A. Suarez A.
GERENTE HOTELES Y SERVICIOS
"ALMENDRAL CIA. LTDA."



Lic. Paola Burneo S.
CONTADOR
Reg. Prof. 27926

HOTELES Y SERVICIOS
"ALMENDRAL" CIA. LTDA
R.U.C. 1191711307001
TELÉFONO: 2588 390
LOJA - ECUADOR

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007

	(NOTAS)	...Diciembre 31... 2007
INGRESOS		802.60
GASTOS		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6.334,52	
GASTOS FINANCIEROS	19.422,84	
OTROS GASTOS	703,78	
TOTAL GASTOS		<u>26.461,14</u>
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO		<u>(25.658,54)</u>



Lic. Luis A. Suárez A.
GERENTE HOTELES Y SERVICIOS
"ALMENDRAL CIA. LTDA."



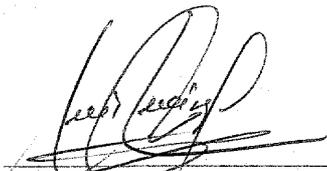
Lic. Paola Burneo S.
CONTADOR
Reg. Prof. 27926

HOTELES Y SERVICIOS
"ALMENDRAL" CIA. LTDA.
R.U.C. 1191711307001
TELÉFONO 2588 390
LOJA ECUADOR

Ver notas a los Estados Financieros.

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Año terminado Al 31 de diciembre de 2007

CUENTAS	SALDO INICIAL	Capital	Aporte futu. Capitalizac.	Utilidad	Dividendos	Saldo Final
Capital en acciones	10.000,00					10.000,00
Reservas Legal						
Donaciones de Capital						
Utilidad Retenida						
Pérdida del Ejercicio 2007				-25.658,54		-25.658,54
Aport. futuras Capitalizac.			2'618.449,77			2'618.449,77
SUMAN:	10.000,00		2'618.449,77	-25.658,54		2'602.791,23


Ing. Luis A. Suárez A.
GERENTE HOTELES Y SERVICIOS
"ALMENDRAL CIA. LTDA."


Lic. Paola Burneo S.
CONTADOR
Reg. Prof. 27926

HOTELES Y SERVICIOS
"ALMENDRAL" CIA. LTDA
R.U.C. 1191711307001
TELÉFONO: 2588 390
LOJA - ECUADOR

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

2007

FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA:

Utilidad o Pérdida del Ejercicio	\$ -25.658,54
Partidas que no representan efectivo:	
Provisiones , Gastos, Depreciaciones y Amortizaciones	1.562,19
Disminución (Aumento) Ctas. y Doc. por Cobrar	-390.110,07
Disminución (Aumento) Inventarios	0,00
Aumento (Disminución) Ctas. y Doc. por Pagar	90.849,70
Aumento (Disminución) Administración Tributaria	- 60.051,44
Aumento (Disminución) Obligaciones con el IESS	10,76
Aumento (Disminución) Otros Activos	0,00
Aumento (Disminución) Otros Pasivos	0,00
Total Flujo Neto de Operaciones	- 383.397,40

FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSION: -579.036,29

FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:

Aumento (Disminución) Préstamos de Accionistas	0,00
Dividendos Declarados	0,00
Aumento (Disminución) Cuentas Patrimoniales	555.216,87
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	556.899,60
Total Flujo Neto de Financiamiento	1.112.116,47

FLUJO NETO 149.682,78

Saldo Inicial de Caja/Bancos	100,00
Saldo Final de Caja/Bancos	149.782,78



 Ing. Luis A. Suárez A.
 GERENTE HOTELES Y SERVICIOS
 "ALMENDRAL CIA. LTDA."



 Lic. Paola Burneo S.
 CONTADOR
 Reg. Prof. 27.926

HOTELES Y SERVICIOS
 "ALMENDRAL" CIA. LTDA.
 R.U.C. 1191711307001
 TELEFONO: 2588 390
 LOJA - ECUADOR

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA LTDA.
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. DESCRIPCION DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

1.1 OBJETO SOCIAL:

La Compañía tiene como objeto social principal dedicarse a la administración de hoteles, restaurantes, hosterías, al fomento del turismo, a realizar el comercio y servicio al por mayor y menor de todo lo referente al turismo;

A la importación de productos alimenticios procesados o no;

A la importación de máquinas, equipos, repuestos y demás artículos para hoteles, restaurantes, y establecimientos afines al turismo relacionados con el objeto social principal;

Toda clase de actos y contratos permitidos por la Ley;

Participar como accionista o socio, en la constitución o el aumento de capital de otras empresas;

Adquirir acciones o participaciones de otras compañías;

Asociarse con personas naturales o jurídicas nacionales como extranjeras, pudiendo absorber a otras empresas o fusionarse con ellas.

Incursionar en la construcción y venta de inmobiliaria o bienes raíces.

1.2 PLAZO DE DURACIÓN:

El plazo de duración de la Compañía es de veinte años contados a partir de la fecha de inscripción del Contrato constitutivo en el Registro Mercantil del Cantón Loja; pero, podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogarse su plazo.

1.3 ESTRUCTURA ORGÁNICA:

Conformada por:

NIVEL DIRECTIVO: Junta General de Socios

NIVEL EJECUTIVO: Gerente y Presidente

NIVEL OPERATIVO: Jefe Administrativo

NIVEL AUXILIAR: Contadora

1.4 FINANCIAMIENTO:

La Empresa “**HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA. LTDA.**”, de Loja, financia sus actividades administrativas y financieras por medio de los aportes de los cinco socios, distribuidos así:

ACCIONISTAS	CAPITAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	% PARTICIPACION
Alfonso Gonzalo Eguiguren Burneo	2.000,00	458.228,71	17,50%
Guillermo Mauricio Eguiguren Eguiguren	2.000,00	458.228,71	17,50%
Ing. Luis Antonio Suárez Atariguana	2.000,00	458.228,71	17,50%
Ing. Claudio Oswaldo Eguiguren Valdivieso	2.000,00	458.228,71	17,50%
Universidad Técnica Particular de Loja	2.000,00	785.534,93	30,00%
TOTAL:	10.000,00	2.618.449,77	100,00%

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los registros contables de la Compañía de "HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL COMPAÑIA LIMITADA", de la ciudad de Loja, durante el ejercicio económico 2007, han sido procesados en el programa VISUAL FAC, los Estados Financieros se han preparado teniendo en cuenta los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) y demás disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador, la normatividad contable sobre la que se estructuran dichos estados, está acorde a la Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Propiedad y Equipos: Están registrados al costo de adquisición los pagos por mantenimiento son cargados a gasto mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, Los porcentajes de depreciación anual son los siguientes:

Muebles y enseres
Vehiculos
Equipos de computación

10%

20%

33%

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTA N° 1

ACTIVO CORRIENTE:

Los activos corrientes o disponibles al 31 de diciembre de 2007 ascienden a un valor de \$ 149.782,78, el mismo que está conformado por Caja Chica y Bancos.

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cía. Al 31-12- 07	Ajustes/Aud itoría	V/Auditados
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA CHICA				
Caja Chica Hotel	# 1	100,00		100,00
BANCOS				
Banco Loja 2900-40591-5	# 1	40.583,38		40.583,38
Coop. de Ahorro y Créd Fortuna	# 1	109.099,40		109.099,40
TOTAL ACTIVO CTE		149.782,78		149.782,78

NOTA N° 2

ACTIVO EXIGIBLE:

Los activos exigibles están conformados por Cuentas y Documentos por Cobrar y Créditos Fiscales cuyo saldo asciende a \$ 997.764,30 dólares.

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cía. Al 31-12-07	Ajustes/Auditoría	V/Auditados
ACTIVO EXIGIBLE				
CTAS/DOC. POR COBRAR				
Anticipo a Proveedores	# 2	86.153,46		86.153,46
Anticipo a Empleados y Trabajadores	# 2	177.742,64		177.742,64
Diversos	# 2	406,00		406,00
Anticipo a Contratistas	# 2	600.232,17		600.232,17
CRÉDITOS FISCALES				
IVA en Compras	# 2	2.543,98		2.543,98
Crédito Tributario	# 2	130.686,05		130.686,05
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE:		997.764,30		997.764,30

NOTA N° 3

ACTIVO FIJO:

Los activos fijos en este período ascienden a un valor de \$ 5.062,45, estos representan un 0,1536% del total de Activos. Se han considerado los activos a costo histórico con el incremento de las nuevas adquisiciones del año 2007. Con respecto a las depreciaciones se ha presentado en forma acumulada.

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cía. Al 31-12- 07	Ajustes/Audi toría	V/Auditados
ACTIVO FIJO				
Maquinaria	# 3	6.235,90		6.235,90
Equipo de Computación	# 3	486,61		486,61
Equipo de Oficina	# 3	123,21		123,21
Muebles y Enseres	# 3	1.428,57		1.428,57
Dep. Acum. De Activo Fijo	# 3	-3.211,84		-3.211,84
TOTAL ACTIVO FIJO:		5.062,45		5.062,45

NOTA N° 4

INVERSIONES EN OBRAS Y PROYECTOS:

Las inversiones en Obras y Proyectos se conforman por los siguientes rubros con sus respectivas subcuentas:

Inversiones en Hotel: Costos de Terrenos, Estudios y Planificación US\$ 530.095,87, **Construcciones** con un valor de US\$ 1.050.937,56, **Costos Indirectos de Obra** por un valor de US\$ 209.025,84, **Mano de Obra y Dirección Técnica** US\$ 88.790,64, **Gastos Preoperativos** por un valor de US\$ 81.087,14 y, **Gastos Cooperativa Fortuna 2004-2005** US\$ 148.093,17,

Esto da un saldo de **US\$ 2'108.030,22** al 31 de diciembre de 2007.

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cía. Al 31-12-07	Ajustes/Audit oría	V/Auditados
INVERSIONES EN OBRAS Y PROYECTOS				
INVERSIÓN EN HOTEL				
Costo del Terreno	# 4	516.900,00		516.900,00
Estudios y Planificación	# 4	13.195,87		13.195,87
Subtotal:		530.095,87		530.095,87
CONSTRUCCIÓN				

Movimiento de Tierra	# 4	18.484,43	18.484,43
Alquiler Equipo de Construcción y Transporte	# 4	33.403,21	33.403,21
Hierro, Alambre, Clavos	# 4	227.615,70	227.615,70
Aglomerantes (cemento)	# 4	208.614,86	208.614,86
Material Pétreo	# 4	66.845,78	66.845,78
Otros Materiales	# 4	91.902,70	91.902,70
Instalaciones Sanitarias, Grifería	# 4	63.603,06	63.603,06
Instalaciones Eléctricas, Telefónicas	# 4	71.016,94	71.016,94
Otros Costos de Construcción	# 4	19.200,85	19.200,85
Herramientas Menores	# 4	2.794,70	2.794,70
Acabados, Cerámicas, Fachaletas y Pinturas	# 4	86.232,12	86.232,12
Material de Empaste Interiores y Exteriores	# 4	7.493,11	7.493,11
Costo de Ascensores e Instalación	# 4	107.867,97	107.867,97
Alfombras, Pasamanos, Puertas, Clósets	# 4	26.218,29	26.218,29
Estructura Metálica, Gradas, Emergencia	# 4	15.671,32	15.671,32
Cubierta Policarbonato	# 4	3.972,52	3.972,52
SUBTOTAL CONSTRUCCIÓN:		1.050.937,56	1.050.937,56
COSTOS IND. OBRA			
Otros Costos Indirectos	# 4	5.777,11	5.777,11
Gastos Administrativos y de Ventas	# 4	30.428,17	30.428,17
Gastos Legales Municipales	# 4	5.000,42	5.000,42
Asesoría Hotelera	# 4	22.678,59	22.678,59
Servicios Básicos (agua, luz y internet)	# 4	4.308,11	4.308,11
Dirección arquitectónica, diseño de interiores y decoración	# 4	33.000,00	33.000,00
Honorarios Administración de Proyecto	# 4	103.471,97	103.471,97
Servicios de Seguridad Privada	# 4	629,33	629,33
Honorarios Profesionales Servicios Auditoria	# 4	2.232,14	2.232,14
Diseño, Control, Iluminación y Sonido	# 4	1.500,00	1.500,00
TOTAL COSTOS INDIRECTOS DE OBRA:		209.025,84	209.025,84
Mano de Obra	# 4	62.423,63	62.423,63
Dirección Técnica	# 4	26.367,01	26.367,01
GASTOS PREOPERATIVOS			
Diseño Arquitectónico	# 4	43.483,48	43.483,48
Estudios Hidráulicos	# 4	4.640,00	4.640,00
Estudios Eléctrico telefónicos	# 4	4.600,00	4.600,00
Diseños Estructurales	# 4	13.500,00	13.500,00
Gastos de Constitución	# 4	896,80	896,80
Gastos Topografía	# 4	998,50	998,50
Estudios de Suelos	# 4	218,40	218,40
Alquiler Maquinaria	# 4	10.709,25	10.709,25
Estudios de Mercado	# 4	900,00	900,00
Otros Gastos	# 4	1.140,71	1.140,71
Gastos Cooperativa Fortuna 2004-2005	# 4	148.093,17	148.093,17
TOTAL INVERSIÓN HOTEL:		2'108.030,22	2'108.030,22

NOTA N° 5

ACTIVO A LARGO PLAZO:

Los activos están conformados por inversiones en Frontier Airlines.

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cía. Al 31-12-07	Ajustes/Auditoría	V/Auditados
ACTIVOS LARGO PLAZO				
INVERSIONES A LARGO PLAZO				
Frontier Airlines	# 5	36.000,00		36.000,00
TOTAL ACT. A LARGO PLAZO:		36.000,00		36.000,00

NOTA N° 6

PASIVOS CORRIENTES:

El saldo de US\$ 704.092,04 al 31 de diciembre de 2007 está conformado por un 85,22% de obligaciones bancarias, 14,3146% de Cuentas y Documentos por pagar, y un 0,47% en Obligaciones Fiscales y Patronales.

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cía. Al 31-12-07	Ajustes/Auditoría	V/Auditados
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS				
Préstamos Bancarios	# 6	600.000,00		600.000,00
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS:		600.000,00		600.000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR				
A Proveedores	# 6	99.587,82		99.587,82
Varios	# 6	1.200,00		1.200,00
TOTAL CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR:		100.787,82		100.787,82
OBLIGACIONES FISCALES				
Retenciones de Impuesto a la Renta	# 6	439,29		439,29
Retenciones del IVA	# 6	139,20		139,20
TOTAL OBLIG. FISCALES:		578,49		578,49
OBLIGACIONES PATRONALES				
Sueldos y Salarios por Pagar	# 6	340,05		340,05
Aporte Personal	# 6	98,66		98,66
Aporte Patronal IECE/SECAP	# 6	128,20		128,20
Décimo Tercer Sueldo	# 6	55,43		55,43
Décimo Cuarto Sueldo	# 6	340,01		340,01
Vacaciones	# 6	1.763,38		1.763,38
TOTAL OBLIG. PATRONALES:		2.725,73		2.725,73
TOTAL PASIVOS:		704.092,04		704.092,04

PRÉSTAMO BANCARIO: El saldo de US\$ 600.000,00 corresponde a un crédito a largo plazo concedido por el Banco de Loja previa resolución de los accionistas en asamblea extraordinaria.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Se puede verificar un saldo de US\$ 100.787,82 al 31 de diciembre de 2007.

OBLIGACIONES FISCALES: Cuyo saldo es US\$ 578,49 se deberán cancelar los primeros días del mes de enero de 2008.

OBLIGACIONES PATRONALES: Al 31 de diciembre de 2007 se observa un saldo de US\$ 2.725,73 resultados de prestaciones por pagar a empleados y trabajadores de la compañía mismos que deben ser cancelados con la debida oportunidad a las instancias respectivas.

CAPITAL

“HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL CIA. LTDA., Loja registran contablemente un capital de US\$ 2'618.449,77.

NOTA N° 7

CAPITAL SOCIAL:

El saldo de Capital Pagado que la compañía mantiene desde su conformación o constitución es de US\$ 10.000,00, se registra además un aporte para futuras capitalizaciones de US\$ 2'618.449,77 el mismo que relacionándolo con el aporte para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre de 2006 nos refleja un aporte adicional en el 2007 de US\$ 555.216,87 que significa un 64,86% de incremento al año anterior.

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cía. Al 31-12-07	Ajustes/Auditori a	V/Auditados
CAPITAL				
Capital Pagado				
Claudio Eguiguren Valdivieso	# 7	2.000,00		2.000,00
Luis Suarez Atariguana	# 7	2.000,00		2.000,00
Gonzalo Eguiguren Burneo	# 7	2.000,00		2.000,00
Guillermo Eguiguren Eguiguren	# 7	2.000,00		2.000,00
Universidad Técnica Particular de Loja	# 7	2.000,00		2.000,00
TOTAL CAPITAL PAGADO:		10.000,00		10.000,00
APORT. FUTURAS CAPIT.				
Universidad Técnica Part.de Loja	# 7	786.534,93	-1.000,00	785.534,93
Ing. Luis Suarez Atariguana	# 7	457.978,71	+250,00	458.228,71
Ing. Claudio Eguiguren V.	# 7	457.978,71	+250,00	458.228,71
Gonzalo Eguiguren Burneo	# 7	457.978,71	+250,00	458.228,71
Guillermo Eguiguren Eguiguren	# 7	457.978,71	+250,00	458.228,71
TOTAL APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES:		2.618.449,77		2.618.449,77
TOTAL CAPITAL SOCIAL		2.628.449,77		2.628.449,77

NOTA N° 8

RESULTADOS:

Los resultados del presente ejercicio al 31 de diciembre de 2007 son una pérdida de US\$ 25.658,54, este se ve incrementado con respecto al ejercicio anterior en razón que la compañía se encuentra en aún en proceso de construcción del Hotel, es decir todavía no recibe ningún tipo de ingresos por su actividad específica. Al momento que de inicio a sus actividades deberá verse reflejada la gestión de sus directivos con la aplicación de políticas de captación, servicio y crecimiento de clientes que conlleven a un gran incremento de sus utilidades y el resarcimiento o recuperación de los resultados que hoy se reflejen.

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cia. Al 31-12-07	Ajustes/Auditoria	V/Auditados
RESULTADOS				
Resultados Ejercicios Anteriores	# 8	-10.243,52	24	-10.243,52
Resultados Presente Ejercicio		-25.658,54	r	-25.658,54
TOTAL RESULTADOS:		35.902,06		35.902,06
TOTAL CAPITAL		2.592.547,71		2.592.547,71
TOTAL PASIVO Y CAPITAL:		3.296.639,75		3.296.639,75

NOTA N° 9

OTROS INGRESOS:

Los Ingresos del año 2007 están presentados así:

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cia. Al 31-12-07	Ajustes/Auditoria	V/Auditados
OTROS INGRESOS				
Otros Ingresos	# 9	802,60		802,60
TOTAL OTROS INGRESOS:		802,60		802,60

NOTA N° 10

OTROS EGRESOS:

Los egresos del año 2007 están presentados así:

CUENTAS	NOTAS	V/Regist. por la Cia. Al 31-12-07	Ajustes/Auditoria	V/Auditados
GASTOS ADMINIST.				
Sueldos/Salarios/Bonif.	# 10	594,87		594,87
Útiles de Oficina	# 10	103,00		103,00
Aportes a la Seguridad Social	# 10	686,27		686,27
Depreciación Maquinaria	# 10	1.342,33		1.342,33
Dep. Equipo de Comp.	# 10	179,88		179,88
Impuestos, Contrib. y Otros	# 10	3.388,18		3.388,18
Dep. Muebles y Enseres	# 10	39,99		39,99
TOTAL GASTOS ADMINIST.		6.334,52		6.334,52

GASTOS FINANCIEROS				
Intereses	# 10	13.058,88		13.058,88
Comisiones	# 10	2.788,63		2.788,63
Otros costos financieros	# 10	3.575,33		3.575,33
TOTAL COSTOS FINANC.		19.422,84		19.422,84
GASTOS NO DEDUCIBLES				
Intereses y Multas	# 10	458,55		458,55
Empresa asume Retenciones	# 10	38,84		38,84
Gastos No deducibles	# 10	206,39		206,39
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		703,78		703,78
TOTAL GASTOS:		26.461,14		26.461,14

3. OBSERVACIONES GENERALES

3.1 RESERVA LEGAL

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.2 RESULTADOS DEL EJERCICIO (PÉRDIDA)

Al 31 de Diciembre del 2007, la Compañía obtuvo una Pérdida de USD \$ 25.658,54.

3.3 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La Compañía no es Contribuyente Especial, a la fecha de emisión del respectivo informe, ha cumplido con todas las obligaciones Tributarias y con el servicio de rentas interna, la opinión tributaria se presenta por separado.

3.4 ADOPCION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publicó la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF S” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de al Superintendencia de Compañía

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

3.5 LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 0,5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

3.6 INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2000	91,00
2001	22,40
2002	9,36
2003	6,07
2004	1,96
2005	4,36
2006	3,30
2007	3,32

3.7 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2007 y la fecha del Informe de los auditores independientes (Febrero del 2009) se procedió a explicar la variación existente en Balances del año 2006 y 2007 con respecto a la Cuenta Gastos Cooperativa Fortuna 2004-2005, indicándose que ésta ha variado por cuanto el valor de 1.650,00 dólares por cuanto se había cargado a ésta cuenta el valor de un anticipo y que al momento de su cancelación se bajó éste anticipo por lo demás no se produjo ningún evento que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * *