

INFORME DE GERENTE DE HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL  
COMPAÑÍA LIMITADA

PERIODO MAYO - DICIEMBRE 2009

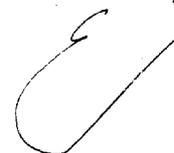
Señores Accionistas:

En cumplimiento a los estatutos de la Compañía Hoteles y Servicios Almendral de acuerdo a su artículo No. 31 literal K, me permito presentar el informe de labores realizadas durante el año 2009:

Se contrató con la firma auditora Ernest&Young, el trabajo de auditoría de los estados financieros de Hoteles y Servicios Almendral Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008, a fin de determinar sobre su razonabilidad y cumplir además con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías. En el transcurso de los meses se han emitido algunos informes preliminares, en los que puntualmente se informaba la no presentación de opinión acerca de la razonabilidad de la información por falta de evidencia, entre ellos los más relevantes: 1.-Falta de los anexos de activos fijos e inventarios detallados a nivel de ítem con su respectiva codificación, a fin de realizar las respectivas conciliaciones entre los registros contables y constataciones físicas y determinar así saldos reales existentes. 2.- Ausencia de documentos justificativos de la inversión en la propiedad, maquinaria, equipo y vehículos por US\$1'044.217.00. 3.- Anticipo a proveedores, 4.- Inversión en acciones Frontier, entre otros. Ante tal situación se procedió a realizar el levantamiento de la información a nivel de ítems y a realizar el levantamiento físico de los activos fijos, la semana anterior se realizó por parte de los auditores una constatación por muestreo, porque está pendiente aún el informe final.

En el levantamiento de activos se detectó un faltante en mobiliario por un valor de US\$15,162.81, el mismo que se determinó que era mobiliario adquirido por algunos socios, queda pendiente de

Dirección: Av. Zoilo Rodríguez y Antisana (Cdla. Zamora)  
Teléfono: (07) 258-9000  
Loja - Ecuador



regularización el valor restante de US\$8,892.16 correspondiente al socio Guillermo Eguiguren.

En virtud de los gastos sin justificativos correspondientes y para ver la razonabilidad de los valores contables en terreno y edificio se contrató la realización de un avalúo, que permitirá hacer los ajustes correspondientes.

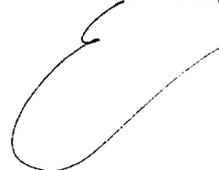
Adicionalmente se han realizado gestiones con la Superintendencia de Compañías por la no presentación de los balances en virtud de que estos informes del 2008 debían ser presentados hasta marzo del 2009. Lastimosamente esto ha limitado regularizar la reforma al estatuto en lo relativo al capital social de la compañía y en la creación del Consejo Administrativo.

En el mes de noviembre del 2009 se realizaron aportaciones de socios por un monto total de US\$300,000.00, quedando al 31 de diciembre del 2009 las participaciones de los socios de la siguiente forma:

ACCIONISTAS	APORTES	CAPITAL SOCIAL	TOTAL	%
Gonzalo Eguiguren Burneo	261,819	600	262,419	5.70
Guillermo Eguiguren Eguiguren	348,197	800	348,997	7.58
Claudio Eguiguren Valdivieso	534,829	1,200	536,029	11.64
Luis Suarez Atarihuana	397,543	900	398,443	8.65
UTPL	3,052,429	6,500	3,058,929	66.43
TOTAL	4,594,817	10,000	4,604,817	100

Los pasivos a largo plazo representan el 20.7% del total de pasivo y patrimonio, lo que resulta un apalancamiento razonable. Cabe indicar que a la fecha se ha cumplido con los compromisos financieros. Por pedido de los socios, se han realizado trámites pertinentes a la renegociación del crédito del Banco de Loja, a fin de obtener un año más de gracia por el valor de US\$800,000.00, pero a la fecha se ha solicitado incluir en la negociación el valor de US\$60,000 que corresponde al Proyecto Club Howard Johnson, de acuerdo a lo aprobado en junta.

Dirección: Av. Zoilo Rodríguez y Antisana (Cdla. Zamora)  
Teléfono: (07) 258-9000  
Loja - Ecuador



Se ha procedido a extender la póliza de seguros del Hotel hasta mayo del 2010, en esta fecha se analizará su renovación dentro de la póliza General de la Universidad a fin de obtener mejores beneficios de ésta.

En relación a los estados financieros Consolidados me permito realizar los siguientes comentarios:

- Se refleja en el rubro de pasivos de la Operación las cuentas por pagar a accionistas por el capital de operación entregado inicialmente por un valor establecido de US\$20,000, haciéndose efectivo los US\$17,000 mientras realiza el depósito el socio Guillermo Eguiguren. Posteriormente se hicieron entregas por parte de Almendral de US\$90,000.
- En relación a la inversión en Frontier se ha consultado en la Super de Compañías sobre el estado de esta compañía y se ha informado que se encuentra en proceso de liquidación y disolución por lo que se tomará una decisión al respecto.
- Se ha determinado que no se han realizado depreciaciones correspondiente al año 2008, por lo que a diciembre del 2009 se ha procedido al registro correspondiente.
- En referencia al Estado de Pérdidas y Ganancias al término del período 2009 presenta un resultado con una pérdida consolidada de US\$653,173, de lo que corresponde a la Operación US\$156,926 y a la Compañía el valor de US\$496,247, este último significativamente corresponden al rubro de gasto depreciación y a los gastos financieros por los intereses en los créditos obtenidos.

Loja, marzo 18 del 2010

Cordialmente,



Dra. Edith Merino Noriega

HOTELES Y SERVICIOS ALMENDRAL Cía. Ltda.

Dirección: Av. Zoilo Rodríguez y Antisano (Cdla. Zamora)  
Teléfono: (07) 258-9000  
Loja - Ecuador