

ALCÁZAR MANAGEMENT

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONÓMICO Y FISCAL AÑO 2011

En cumplimiento a los Estatutos de la Empresa y de conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Gerencia General de Alcázar Management S.A. pone en consideración de la Junta Universal de Accionistas, el informe anual de resultados obtenidos en el ejercicio correspondiente al año 2011.

1. Entorno Macroeconómico

El crecimiento estimado del PIB para el 2011, según información del Banco Central, cerrará en torno al 6,5%.

La variación del IPC fue del 5,41%, superior al 3,33% del año precedente.

La Balanza Comercial Acumulada fue deficitaria en 717,3 millones, con una recuperación del 63,8% con respecto al déficit del 2010. Cabe recalcar que el superávit dado por las exportaciones de petróleo es generado en gran medida por alza en el precio. En el 2011, el Barril de Petróleo tuvo un precio promedio de US 104,01, mientras que en el 2010 fue de US 79,03.¹

En el ámbito laboral, la tasa de desempleo en diciembre del 2011 se ubicó en 5,07% y el salario mínimo se mantuvo en US 264.

La tasa de salida de divisas, o ISD, se incrementó a fines de año del 2% al 5%.

2. Desempeño de la Empresa

2.1 Estado de Pérdidas y Ganancias:

Los ingresos operacionales durante el 2011 ascienden a USD 22.353,06. De este valor, USD 18.428,52 corresponden a ingresos por arriendo de tres inmuebles, uno de los cuáles es de propiedad de la empresa, y los dos restantes se encuentran en comodato. La diferencia, es decir USD 3.924,50, corresponden a ingresos por servicios contables prestados a Aghartsa (Hotel Mansión Alcázar).

¹ Petróleo crudo, promedio de tres precios; Brent Fechado, Intermedio de Texas Oeste y Dubai Fateh, Dólares americanos por barril. Fuente: Banco Mundial (www.indexmundi.com)

Los egresos durante el 2011 son de USD 49.650,99. El rubro más significativo (el 25,53%) corresponde a la depreciación del vehículo de propiedad de la empresa, así como a la Depreciación del inmueble ubicado en la calle Sucre y Tarqui, de propiedad de la empresa.

El tercer rubro más importante corresponde a honorarios por servicios profesionales, que se refiere a pagos por los servicios de contabilidad y los honorarios del comisario.

Otro rubro dentro de los gastos incluye los sueldos del gerente general y del auxiliar de contabilidad, por el valor de USD 6.449,60 al año.

La pérdida del año 2011 es de USD 27.297,93.

2.2 Balance General:

El Activo de la empresa está conformado en un 80,64% por el activo fijo, el cual incluye los muebles y enseres, el vehículo Lexus, equipo de cómputo y el inmueble ubicado en la calle Sucre y Tarqui. El valor del activo fijo es de USD 183.757,79

En el Activo Exigible se encuentra la cantidad de USD 29.559,39 compuesta por el primer desembolso del préstamo solicitado por Aghartsa y USD 1.559,39 pendiente de pago de una factura emitida en el mes de diciembre por el arriendo de bodegas y por la asesoría contable del mismo mes a la misma empresa.

En el activo diferido se encuentran todos los gastos realizados en la constitución de la empresa, así como los gastos de adecuación del inmueble de la calle Sucre y el programa de contabilidad adquirido en el año 2009.

El Pasivo es de USD 96.836,66, correspondiendo el 98,27% de este valor a la cuenta Préstamos Accionistas.

El Capital Social de la compañía está constituido por dos accionistas; el 99,99% lo conforma la empresa Alcazarhold S.A. y el 0,01% la Sra. Rocío Vázquez Alcázar.

En el patrimonio se incluye el valor de US 605,76 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2010 que se mantienen en resultados acumulados para una futura decisión por parte de los accionistas.

3. Conclusiones:

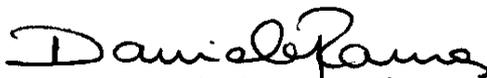
Lamentablemente el año 2010 arrojó resultados negativos para la empresa, y esperamos que durante el 2012 se afiance su posición como administradora de inmuebles y prestadora de servicios varios para obtener los resultados positivos.

Finalmente, señores accionistas es nuestro deber expresarles nuestra gratitud por el apoyo permanente que siempre hemos recibido de su parte y agradecerles muy especialmente por acompañarnos en esta Junta general

4. Propiedad Intelectual

De acuerdo con la ley debemos informar que durante el año 2011 la compañía ha dado cumplimiento a todas las normas de propiedad intelectual vigentes.

Atentamente.



Ing. Daniela Rita Ramos Vázquez

GERENTE GENERAL

ALCAZAR MANAGEMENT S.A.