

ALCÁZAR HOLD S.A.

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO ECONÓMICO Y FISCAL AÑO 2009

Señores Accionistas:

En ejercicio de la representación legal de ALCAZARHOLD S.A. pongo a consideración de ustedes el informe de labores correspondiente al ejercicio económico y fiscal por el año 2009.

Antecedentes y Descripción Operativa:

ALCAZARHOLD S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Octavo del cantón Cuenca, en fecha 11 de mayo de 2006, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 164 el 25 de mayo de 2006, conjuntamente con la Resolución de la Intendencia de Compañías de Cuenca número 06.C.DIC.250, con fecha 19 de mayo de 2006.

Al constituirse a actividad económica de ALCAZARHOLD fue la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o alquilados, además tiene la facultad para realizar cualquier otra clase de inversiones en el país o el exterior, inclusive para formar parte de otras compañías.

Alcazarhold S.A. 2009:

ECON. GABRIELA CARRASCO E.
SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑIAS

30 ABR 2010

A continuación procedo a detallar las labores realizadas en ALCAZARHOLD S.A., compañía que se encuentra bajo mi directa responsabilidad operativa y financiera.

El año 2009 fue un año estable para la empresa ALCAZARHOLD, se realizó actividades destinadas a alcanzar la eficiencia de la organización y de esta manera alcanzar la aspiraciones de nuestros accionistas.

Una de las actividades que se realizó fue la actualización en la actividad económica en el RUC de la empresa en el Servicio de Rentas Internas; es decir, Alcazarhold pasa de ser una empresa que se dedica a la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles a una tenedora de acciones o holding.

El cambio del objeto social de la compañía se da mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo del cantón Cuenca, en fecha 1 de septiembre de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 547 el 17 de septiembre de 2009, conjuntamente con la Resolución de la Intendencia de Compañías de Cuenca número SC.DIC.C.09, con fecha 4 de septiembre de 2009.

El nuevo objeto social de Alcazarhold S.A. es la tenencia de acciones o participaciones de otras empresas, la compra y venta de estas acciones o participaciones. En general, podrá realizar toda clase de actos o contratos que se requieran o convengan para el cumplimiento de su objeto social.

En el mes de marzo 2009 se constituye la empresa Alcazar Management S.A., cuya actividad económica principal es la prestación de servicios de asesoría jurídica, financiera, contable y económica.

Para la constitución de esta empresa, Alcazarhold aporta el inmueble ubicado en la calle Sucre entre Juan Montalvo y Tarqui, por un valor equivalente a USD 161.447,00.

El ejercicio económico 2009 fue de gran crecimiento para la empresa a nivel financiero; mismo que se refleja directamente en los estados financieros que detallaré en líneas posteriores.

Estados Financieros:

A continuación se comentan algunas de las cifras significativas de los estados financieros del ejercicio económico 2009

Estado de Pérdidas y Ganancias:

El ejercicio económico 2009 presenta resultados positivos para la compañía, se obtiene utilidad de USD 316.330,56, representando el tercer año consecutivo donde se refleja buenos resultados. Se observa que los ingresos totales de Alcazarhold son de USD 345.098,97, de los cuales el 96.51% pertenece a ingresos exentos que son dividendos de Importadora Tomebamba, Toyocosta, Hotel Hilton Colón y Compañía Ecuatoriana del Caucho. El 3.48% representa una utilidad en ventas de activos, dados por el aporte del bien inmueble en la creación de la empresa Alcazar Management S.A. Durante este año ya no se recibieron ingresos por arriendos.

Balance General:

El monto total de los activos es de USD 1.932.758,19 y el valor total del pasivo es de USD 1.092.787,95.

El 94.17% de los activos está conformado por la cuenta Activo a Largo Plazo donde se encuentra todas las acciones que tiene Alcazarhold. En este rubro se ha incrementado el valor de USD 161.447,00 por la participación que se tiene en Alcazar Management S.A.

La única cuenta por cobrar que tiene la empresa es al Hotel Hilton Colón, por concepto de dividendos pendientes de entregar en el año 2009.

Su activo fijo está conformado por muebles y enseres, un vehículo, equipo de computación, un inmueble ubicado en la calle Sucre y un local en el Centro Comercial El Vergel. Todo con un valor neto (descontado la depreciación) de USD 53.566,52. Este rubro sufrió una disminución con respecto al año anterior debido al aporte para la constitución de la compañía Alcazar Management S.A.

La principal cuenta del Pasivo continúa siendo Préstamos de Accionistas, por un valor de US 1.090.810,09. El valor ha bajado con respecto al año anterior, ya que se ha ido cancelando poco a poco a su principal accionista por el préstamo originado por el traspaso de acciones y bienes.

En este año, no existe el 15% de Participación de Trabajadores, debido a que la empresa no cuenta con ningún trabajador, a excepción del gerente general, y por el cambio de actividad.

Dentro del Capital Social de la compañía podemos señalar que el mismo se encuentra constituido por dos accionistas: el 99% lo conforma la Sra. Rocío Vázquez y el 1% la Sra. Alicia Tapia.

Existe un valor de USD 502.565,57 correspondiente a Reservas para Futuras Capitalizaciones, que son las utilidades del ejercicio 2007 y 2008 que no se repartieron a sus accionistas.

Conclusiones:

Finalmente señores accionistas, concluyo este informe indicando que durante el año 2009 Alcazarhold sufrió varios cambios en su estructura que le sirvieron para organizar mejor sus actividades. Estos cambios seguramente nos darán mejores resultados, en los cuales todos somos optimistas.

Quisiera agradecer a los accionistas por su colaboración y confianza durante este año.

Atentamente.



Ing. Daniela Rita Ramos Vázquez

**GERENTE GENERAL
ALCAZARHOLD S.A.**