

ALCÁZAR HOLD S.A.

INFORME DE GERENCIA (EJERCICIO ECONÓMICO Y FISCAL AÑO 2007)

Señores Accionistas:

En Ejercicio de la representación legal de ALCÁZARHOLD S.A. pongo a consideración de ustedes el informe de labores correspondiente al ejercicio económico y fiscal por el año 2007.

Antecedentes y Descripción Operativa:

ALCÁZARHOLD 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.

El objetivo primordial que se siguió para la constitución de ALCÁZARHOLD fue el de formar una empresa que tenga como actividad económica principal la compraventa de bienes muebles e inmuebles propios o de terceras personas, sean éstas naturales o jurídicas. La compañía se dedica además a la construcción de edificios de departamentos, conjuntos habitacionales, casas para vivienda y oficinas. Actúa como agente, representante, comisionista, o intermediaria de personas naturales y/o jurídicas, nacionales, extranjeras e internacionales. Tiene la facultad para realizar cualquier otra clase de inversiones en el país o el exterior, inclusive para formar parte de otras compañías.

ALCÁZARHOLD S.A. 2007:

A continuación procedo a detallar la situación de ALCÁZARHOLD S.A., compañía que se encuentra bajo mi directa responsabilidad operativa y financiera.

El año 2007, significó para la compañía su primer año de operaciones continuas durante los doce meses del año. Durante este periodo, se procedió normal y continuamente con el fin de encaminar definitivamente los procesos de organización interna como de operación y actividad propia de la empresa hacia estándares delimitados, funcionales, eficientes y efectivos, con la finalidad de establecer una plataforma de trabajo sólida, brindando así mayor satisfacción a nuestros socios y nuestro personal operativo.

La principal tarea del ejercicio económico recientemente finalizado constituyó el cumplir a cabalidad y con eficacia las tareas para las cuales ALCÁZARHOLD fue creada.

El ejercicio económico 2007 fue sin duda uno de gran crecimiento para la empresa a nivel financiero; dicho crecimiento se refleja directamente en los estados financieros que detallaré en líneas posteriores

Podemos notar que durante estos doce meses correspondientes al año 2007 la compañía ha instrumentado y sentado las bases sobre procesos a ser implementados en el año 2008.

Las gestiones realizadas han dado sus primeros frutos, razón por la cual, creemos que este crecimiento será sostenible y se manifestará de igual manera en los años venideros

La empresa se encuentra en la actualidad en una etapa de crecimiento - expansión, en la cual día a día surgen nuevos lineamientos a seguir con fines al mejoramiento continuo de los procesos, con la finalidad de brindar entera satisfacción a nuestros accionistas, los cuales han depositado su confianza en la Administración de la empresa a la que legalmente represento.

Estados Financieros:

A continuación se comentan algunas de las cifras significativas de los estados financieros del ejercicio económico 2007.

Estado de Pérdidas y Ganancias:

Durante el presente ejercicio económico el corolario final arroja resultados positivos para la compañía, por un valor de US 236.265,84, al contrario de lo sucedió durante el 2006, en el que se obtuvo pérdidas contables. Podemos observar que las ventas totales de la compañía alcanzan un monto de US 16.110,08 correspondiente a arriendos y US 276.999,24 correspondiente a ingresos por dividendos.

Balance General:

El monto total de activos es de \$1.614.834,27 y el valor total del pasivo es de \$1.413.146,26

La principal cuenta del Activo corresponde a *Acciones y Participaciones* a largo plazo, por un valor total de US 1.341.976,17. Durante este año, se realizó el traspaso a Alcázarhold S.A. de las acciones de las empresas Toyocosta S.A., Andújar S.A., Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A., Hotel Hilton Colón S.A., Empresa Hotelera Cuenca C.A. pertenecientes anteriormente a la principal accionista.

Adicionalmente, se encuentran en el activo las cuentas correspondientes a dos inmuebles y un automóvil, mismos que desarrollan funciones dentro del giro del negocio.

Se puede notar que la principal cuenta del Pasivo es *Préstamos de Accionistas*, por un valor de US 1.377.364,23. Esto se origina por el traspaso de acciones y bienes de parte de la principal accionista, a nombre de Alcázarhold S.A. Así mismo, encontramos por concepto de *Obligaciones Patronales*, el rubro correspondiente al 15% de participación de utilidades por parte de trabajadores, es decir US 35.439,88.

Dentro del Capital Social de la compañía podemos señalar que el mismo se encuentra constituido por dos accionistas.

Podemos resumir el análisis de éste balance afirmando que la compañía se encuentra en un nivel de liquidez adecuado para hacer frente a sus obligaciones, así como también resaltar que tanto el activo como el pasivo de la compañía no representan en ningún momento riesgos de cobro o pago, por lo que la situación financiera de la empresa podría definirse como adecuada.

Conclusiones:

Finalmente señores accionistas, concluyo el presente informe indicando que la empresa se encuentra en su segundo año de operación continua, en una situación en la que se han consolidado los procesos funcionales en el área administrativa, financiera, contable y operativa; sin embargo, estamos seguros que el año 2008 seguirá una corriente de gran crecimiento para ALCÁZARHOLD. Sin duda se presentarán día a día nuevos retos, pero éstos serán cumplidos gracias al esfuerzo y dedicación que el personal de la empresa brinda diariamente.

Quisiera agradecer a todos los accionistas por su colaboración y confianza durante este año y ofrecer un panorama positivo para el futuro.

Atentamente.



Ing. Daniela Rita Ramos Vázquez
GERENTE GENERAL
ALCÁZARHOLD S.A.