***Quito, 9 de marzo del 2010***

## *Informe de Comisario de Hoteles del Ecuador HODESA C.A. sobre los Estados Financieros de la Empresa, correspondientes al Ejercicio Económico del 1ro Enero al 31 de Diciembre del 2009.*

En cumplimiento a lo establecido en el Art. 291 de la Ley de Compañías, se me ha entregado, en mi calidad de Comisario, un ejemplar del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias y sus anexos; así como los informes de los señores Presidente del Directorio y Presidente Ejecutivo.

Con estos antecedentes y luego de la revisión efectuada, de conformidad con lo que dispone el numeral 4 del Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme presentar a la Junta General de Accionistas, el informe debidamente fundamentado, sobre la revisión efectuada a los citados documentos.

El Hotel Akros mantiene un manual de descripción de funciones y procedimientos de todos y cada uno de los departamentos, a fin de que los controles internos garanticen un adecuado funcionamiento.

La Contraloría del Hotel efectúa, en forma permanente y periódica arqueos del efectivo y controles físicos de insumos, mercaderías, muebles, enseres y equipo.

En los controles físicos efectuados por el comisario no se encontraron novedades.

En mi criterio, los administradores, en cumplimiento de sus obligaciones, se han sujetado a las normas legales estatutarias y reglamentarias pertinentes, así como las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Me he preocupado especialmente de analizar la situación de liquidez de la Empresa, habiendo establecido que durante todo el período analizado, ha tenido liquidez suficiente para hacer frente a sus exigibilidades.

Al 31 de Diciembre del 2009, el índice de liquides es del 1,23 así:

Activo disponible y Exigible a corto Plazo $\frac{593.202}{482.194} = 1{,}23$

Pasivo Corriente

Las cifras y datos de los Estados Financieros, mantienen correspondencia con los que se registran en los libros de contabilidad, estableciéndose que, conceptualmente, se encuentran debidamente ubicados en sus respectivas cuentas, por lo que puedo afirmar que los Estados Financieros reflejan, razonablemente, la situación financiera de la empresa, pues ajustan sus procedimientos a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y al Sistema Uniforme de Contabilidad Hotelera.

Las actas del Directorio y de la Junta General de Accionistas se encuentran debidamente elaboradas y archivadas.

El contenido de las actas del Directorio y de la junta general de accionistas es de exclusiva responsabilidad del señor Presidente Ejecutivo en su calidad de Secretario del Directorio y la Asamblea.

Para mejor información de los señores accionistas acompaño un anexo que contiene información sobre cada una de las cuentas del balance.

Atentamente,

Julio Efrén Jurado A.

COMISARIO

*ANEXO AL INFORME DE COMISARIO DE HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.*

*EJERCICIO ECONOMICO DEL:*

*1ro de Enero al 31 de Diciembre del 2009*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | | | 593.202 |
| Disponible | | 55.090 | |
| Caja | 2.430 | | |
| Bancos | 20.495 | | |
| Inversiones | 31.716 | | |

El saldo de Caja, representa el efectivo que maneja el Hotel en poder del Cajero General, recepción y mensajero $ 2.430.

El Saldo de Bancos $ 20.495.- corresponde a depósitos en el Produbanco.

El saldo de $ 31.716 que corresponde a inversiones se refleja en un depósito de $ 30.000 en el Banco Territorial y $ 1.716.- en el Banco del Pichincha.

| | | |
|---|---|---|
| Exigible | | 268.046 |
| Clientes | 266.883 | |
| Varias cuentas por cobrar | 1.163 | |

En la cuenta Clientes, se establece un saldo total de $ 32.146.- que se mantiene pendiente de cobro por más de un año según el siguiente detalle:

| | |
|---|---|
| Agencias | 314.- |
| Empresas | 24.932.- |
| Particulares | 1.347.- |
| Cheques protestados | 5.553.- |

| | | |
|---|---|---|
| Realizable | | 85.080.- |
| Alimentos y Bebidas | 38.222.- | |
| Suministros | 46.858.- | |

Los procedimientos establecidos para el trámite de compras, registro y entrega para consumo de mercaderías de Alimentos y Bebidas, se los considera buenos y permiten un registro contable confiable.

El saldo de Suministros corresponde al valor de adquisición de los mismos. Se mantienen similares controles internos que en alimentos y bebidas.

La contraloría del Hotel, realiza mensualmente la revisión física de la materia prima y suministros, verificando los inventarios de bodega.

De la revisión física efectuada por muestreo, por parte del comisario a los Inventarios de Bodega, no se encontró ninguna novedad que comentar.

| Otros Activos Corrientes | | 184.986.- |
|---|---|---|

Esta cuenta se conforma de las siguientes partidas.

| | |
|---|---|
| Anticipos | 2.695.- |
| Ministerio de Finanzas (Retención en la fuente) | 169.234.- |
| Gastos Pagados Por Anticipado (seguros) | 13.057.- |

El saldo a cargo de Ministerio de Finanzas por $169.234, corresponde a la retención en la fuente que terceros hacen a la empresa.

Los Gastos Pagados por Anticipado, corresponden a anticipos por seguros del Hotel.

| Activo Fijo | | 162.494.- |
|---|---|---|
| Equipos y Herramientas | 234.082.- | |
| Muebles y Enseres | 129.755.- | |
| Equipos de Computación | 102.200.- | |
| Vehículos | 38.901.- | |
| Otros | 8.814.- | |
| -Depreciación | - 351.258.- | |

Estos valores reflejan el valor actual de los bienes, es decir el valor de adquisición más la revalorización y menos la respectiva depreciación.

En la cuenta Otros, consta el valor de las obras de arte, ubicadas a la entrada del hotel y al incrementó por la adquisición de dos cuadros.

| Activos de Operación | | 41.543.- |
|---|---|---|
| Vajilla, Cristalería y Cubertería | 36.795.- | |
| Menaje | 89.023.- | |
| Depreciación | - 84.275.- | |

Las depreciaciones se hacen de acuerdo a lo que dispone el sistema de contabilidad hotelera.

Pasivo

| Pasivo corriente a Corto Plazo | | 482.194.- |
|---|---|---|
| Sobregiro Bancario | 30.806.- | |
| Provisión beneficios sociales | 39.338.- | |
| Proveedores | 260.619.- | |
| Varias Cuentas por Pagar | 99.511.- | |
| SRI | 51.920.- | |

El saldo de la cuenta sobregiros bancarios solo se refleja en el libro de bancos y no en el estado de cuenta, por cheques girados y no cobrados.

El saldo $ 39.338.- Provisión Beneficios Sociales, corresponde al valor de los beneficios a que tienen derecho los empleados de acuerdo a la ley.

El Saldo de $ 260.619.- que corresponde a Proveedores son de facturas pendientes de pago por adquisiciones para el normal desempeño de la operación del hotel, cabe anotar que el período de pago es de 30 días.

El saldo de 99.511.- que consta como Varias Cuentas por Pagar corresponde a entregas anticipadas de clientes por concepto de eventos y estadías.

El valor de $ 51.920.- a favor del SRI corresponde a los impuestos del mes de diciembre y del 10% de servicio.

| Patrimonio | | 315.046.- |
|---|---|---|
| Capital Social | 239.985.- | |
| Capital adicional | 13.080.- | |
| Reservas | 26.932.- | |
| Resultados | 35.049.- | |

El valor de 13.080.- que consta como capital adicional corresponde a un saldo producido por efecto de la reexpresión monetaria.

El valor de 26.932.-ccórresponde a la sumatoria de la Reserva Legal, que se acumula por disposición de la Ley de Impuesto a la Renta y las reservas facultativas que son acordadas por la asamblea de socios.

Los resultados por $ 35.049.- corresponden a la sumatoria de la reexpresión monetaria $23.092, y los resultados de ejercicios anteriores que no han sido distribuidos por las asambleas anteriores$ 255.-; los resultados del Ejercicio 2008; y, los resultados del presente ejercicio antes de impuestos $ 11.702.-

Por considerar un asunto importante, me permito indicar que se me ha presentado un cuadro que contiene el costo del proyecto de los salones Versalles, recién inaugurado, el mismo que alcanza a la suma de $ 161.700.- incluido IVA.

Atentamente,

Julio Gabriel Jurado A.

COMISARIO

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
29 ABR. 2010
OPERADOR
QUITO