

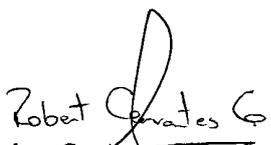
Quito, marzo 5 de 2010

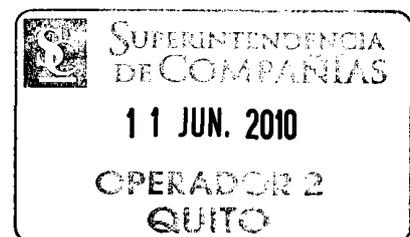
Señores Socios
SERVICIOS DE HORPEDAJE ERAZO TRUJILLO ERTRUJ CIA. LTDA.
Ciudad.-

Me es grato informar a ustedes que luego de haber revisado los libros contables con el Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias, y demás libros sociales de la compañía como Acta de Junta General de Socios, Libro de Accionistas, Títulos y Talonarios, y demás documentos terminados al 31 de diciembre del 2009, Observé lo siguiente:

- 1.- Los libros sociales se llevan de conformidad con las disposiciones legales vigentes en el país, inclusive han sido revisados y abalizados por el departamento legal de la Superintendencia de Compañías debido al proceso legal de cambio de socios.
- 2.- La contabilidad se lleva de conformidad con los principios contables generalmente aceptados aplicados en el Ecuador consistentemente con los del año anterior.
- 3.- La compañía se encuentra administrada por el Gerente General, el mismo que da cumplimiento a las normas legales, estatutarias y a las resoluciones de la Junta General de Accionistas, prestando colaboración total para el cumplimiento de mis funciones.
- 4.- La custodia y conservación de los activos fijos de la compañía son responsabilidad de la misma, la que realiza en forma adecuada.
- 6.- No existen garantías por parte de los administradores ya que no es requisito indispensable de la compañía.
- 7.- Las depreciaciones de los Activos Monetarios se encuentran de acuerdo a las disposiciones Legales.
- 8.- Los sistemas y mecanismos de control interno dan efecto de control permanente tanto en los ingresos como en los egresos que obtiene la compañía, control de caja, bancos, chequeras, clientes, liquidaciones, roles, provisiones laborales, cumplimiento de obligaciones tributarias, etc..
- 9.- Revisado el proceso de aumento del Capital se encuentra legalizado y archivado según disposiciones de la Superintendencia de Compañías

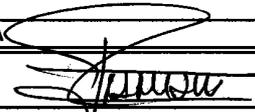
En mi opinión la gestión administrativa y financiera de la empresa se encuentra razonablemente de acuerdo a las leyes vigentes en el país y a los estatutos internos de la empresa.
Atentamente,


Robert Cervantes Gilces
COMISARIO - CI # 0925681223



SERVICIO DE HOSPEDAJE ERAZO TRUJILLO ERTRUJ CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

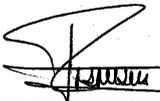
VENTAS TOTALES			
Ventas de Servicio con Tarifa IVA (12%)		9,445.45	
Ventas Alquiler Habitaciones	9,445.45		100.00 %
- Descuentos y Devoluciones en Ventas con IVA	0.00		0.00 %
Ventas de Servicio con Tarifa Cero (0)		0.00	
Ingresos por Arriendo de Vivienda	0.00		0.00 %
- Descuentos y Devoluciones en Ventas con 0%	0.00		
TOTAL VENTAS NETAS		9,445.45	100.00 %
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		9,445.45	100.00 %
GASTOS ADMINISTRATIVOS		13,578.27	143.75 %
Sueldos del personal	10,861.20		
Beneficios Sociales del Personal	1,701.55		
Aportes al IESS y Fondos de Reserva	1,015.52		
GASTOS GENERALES		2,772.38	29.35 %
Servicios Prestados	40.00		
Suministros y materiales	821.91		
Repuestos - Mantenimiento - Reparaciones-Llantas-Baterias	35.60		
Transportes - Movilizaciones-Peajes	4.00		
Servicios Básicos	1,259.04		
Impuestos, Contribuciones y Otros	72.00		
IVA en Gastos	293.71		
Depreciaciones	246.12		
GASTOS FINANCIEROS		4.50	0.05 %
Comisiones y Cargos Bancarios	4.50		
SUMAN GASTOS		16,355.15	173.15 %
UTILIDAD NETA		-6,909.70	-73.15 %
OTROS INGRESOS		7,000.00	74.11 %
Contribuciones Socios	7,000.00		
Otros ingresos	0.00		
UTILIDAD ANTES DEL 15%		90.30	
- 15% UTILIDADES TRABAJADORES		13.54	
UTILIDAD LIQUIDA .	2,009	76.75 *	
+ Gastos no Deducibles		0.00	
UTILIDAD LIQUIDA . Y BASE IMPONIBLE		76.75	
- IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR AÑO	2,009	19.19	
UTILIDAD NETA REPARTIBLE		57.57	
- Reserva Legal 5%		2.88	
= UTILIDAD LIQUIDA		54.69	


MARTHA ALICIA SANCHEZ TRUJILLO
REPRESENTANTE LEGAL


JIMMY ESTEVEZ PEREIRA
CONTADOR

SERVICIO DE HOSPEDAJE ERAZO TRUJILLO ERTRUJ CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

<u>ACTIVOS</u>			<u>PASIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE		2009	PASIVO CORRIENTE		2009
CAJA-BANCOS	1/20	345.60	SOBREGIRO BANCARIO	13/20	0.00
INVERSIONES	2/20	0.00	PROVEEDORES POR PAGAR	14/20	472.00
CUENTAS POR COBRAR-CLIENTES	3/20	472.00	OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	15/20	104.99
IMPUESTOS TRIBUTARIOS A FAVOR	4/20	0.00	OBLIGACIONES LABORALES	16/20	253.54
ANTICIPOS Y PRESTAMOS A EMPLEADOS	5/20	200.00	PRESTAMOS POR PAGAR A C/P	17/20	50.00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	6/20	120.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	18/20	77.40
PRESTAMOS A SOCIOS	7/20	200.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE		957.92
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8/20	44.08	PASIVO LARGO PLAZO	19/20	0.00
INVENTARIOS	9/20	0.00	PATRIMONIO	20/20	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10/20	110.00	Capital Social		400.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,491.68	Reserva Legal		102.51
ACTIVO FIJO			Aportes a Futuras Capitalizaciones		0.00
Activos	11/20	4,415.91	Reserva de Capital		5,227.61
(-) Depreciación Acumulada		3,483.33	Utilidades Acumuladas		1,159.20
		932.58	Utilidad / O / Perdida del Ejercicio		54.69
OTROS ACTIVOS	12/20	0.00	Pérdidas Acumuladas		-5,477.67
TOTAL ACTIVOS		2,424.26	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,466.33
					2,424.26


MARTHA ALICIA SANCHEZ TRUJILLO
 REPRESENTANTE LEGAL


JIMMY ESTEVEZ PEREIRA
 CONTADOR REG NCHL 029528

SERVICIO DE HOSPEDAJE ERAZO TRUJILLO ERTRUJ CIA. LTDA.
INDICES FINANCIEROS

1.- LIQUIDEZ	2007		2008		2009		indices esperados
CAPITAL DE TRABAJO							
Activo Corriente - Pasivo Corriente	2,848.69		230.07		533.76		>1
<u>Activo Corriente</u>	<u>4,229.61</u>	3.06	<u>1,810.95</u>	1.15	<u>1,491.68</u>	1.56	>1,3
<u>Pasivo Corriente</u>	<u>1,380.92</u>		<u>1,580.88</u>		<u>957.92</u>		
LIQUIDEZ INMEDIATA							
Activo Circulante - Inventarios	4,153.43	3.01	1,810.95	1.15	1,491.68	1.56	>1
<u>Pasivo Circulante</u>	<u>1,380.92</u>		<u>1,580.88</u>		<u>957.92</u>		
ROTACION DE ACTIVOS CORRIENTES							
<u>Ventas Netas</u>	<u>12,406.32</u>	26.40	<u>13,135.99</u>	65.28	<u>9,445.45</u>	56.99	>1
Promedio de Activos Corrientes	469.96		201.22		165.74		
PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS							
Cuentas por Cobrar x 360	17,100.00	1.38	46,080.00	3.51	169,920.00	17.99	>1
<u>Ventas</u>	<u>12,406.32</u>		<u>13,135.99</u>		<u>9,445.45</u>		

2.- ESTRUCTURA FINANCIERA							
<u>Patrimonio</u>	<u>2,986.22</u>	0.68	<u>1,408.77</u>	0.47	<u>1,466.33</u>	0.60	>0,40
Activo total	4,367.14		2,989.65		2,424.26		

3.- ENDEUDAMIENTO							
<u>Pasivo Total</u>	<u>1,380.92</u>	0.46	<u>1,580.88</u>	1.12	<u>957.92</u>	0.39	<1
Patrimonio	2,986.22		1,408.77		1,466.33		
<u>Deudas totales</u>	<u>1,380.92</u>	0.32	<u>1,580.88</u>	0.53	<u>957.92</u>	0.40	<1,0
Activos Totales	4,367.14		2,989.65		2,424.26		

3.- RENTABILIDAD							
<u>Utilidad Neta</u>	<u>(6,304.82)</u>	(0.51)	<u>(2,464.63)</u>	(0.19)	<u>(6,909.70)</u>	(0.73)	>1,0
Ventas	12,406.32		13,135.99		9,445.45		

