

**YAPAHUASI CIA. LTDA.
INFORME DE GERENCIA
AÑO 2007**

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, Yo, Cesar Arcos, Gerente General y Representante Legal de Yapahuasi Cia. Ltda., presento el informe sobre las actividades realizadas durante el año 2007 y los resultados obtenidos al 31 de diciembre del 2007.

A continuación realizo una explicación de las principales cifras del Balance de Situación cortado al 31 de diciembre del 2007.

ACTIVO:

Bancos: El saldo de la cuenta al cierre del ejercicio contable es de USD 31.590,98, valor que corresponde al saldo en el Banco del Pichincha por USD 2.990,75 y los saldos en las cuentas del Banco M. M. Jaramillo Arteaga por USD 23.716,24, USD 4.883,79.

Clientes: El saldo de la cuenta es de USD 12.796,98, a la fecha de presentación de este informe dicha cantidad ha sido recuperada en su mayoría y sus fondos depositados en bancos.

Cuentas por Cobrar: Con un saldo de USD 1.874,91 valor que corresponde a retención en la fuente de impuesto a la renta y cuentas varias.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: Expresados en valores netos al 31 de diciembre del 2007, los activos son:

Edificios:	USD	27.456,62
Muebles y Enseres:	USD	12.142,36
Otros Activos:	USD	9.313,90
Menaje y otros:	USD	1.437,27
Equipos:	USD	5.709,06
Terrenos:	USD	59.133,00
Vehículos:	USD	986,00

ACTIVO DIFERIDO:

Los gastos de constitución tienen un saldo neto de **USD 371,10**, valor es amortizado de acuerdo a las disposiciones legales vigentes a la fecha.

PASIVO:

Los saldos de las principales cuentas de pasivo son:

Cuentas por Pagar **USD 49.410,28**, desglosados de la siguiente manera:

- Sr. Nicholas Millhouse: con un saldo de **USD 22.989,68**, valor que registra los prestamos recibidos, los mismos que han sido utilizados en la inversión realizada en las nuevas construcciones de la hostería.
- Sr. Cesar Arcos: con un saldo de **USD 1.106,16**, valor que registra las entregas realizadas para capital de trabajo y gastos emergentes de la hostería.
- Sr. Patricio Galarza: con un saldo de **USD 3.910,13**, valor que registra las entregas realizadas para capital de trabajo.
- Cuentas por Pagar Varias: Pagos al SRI por un valor de **USD 1.798,02**; IESS con un saldo de **USD 549,26**; Anticipos de Clientes **USD 18.640,98**.
- Servicio 10%: a favor de los empleados **USD 416,05**.

PASIVO A LARGO PLAZO:

Corresponden a prestamos realizados por Casa Molino y ascienden al 31 de diciembre del 2007 a **USD 26.590,54**, valores que han ingresado en diferentes fechas y han sido utilizados en capital de trabajo e inversión de las nuevas construcciones, los intereses reconocidos a la deuda son de **USD 8.792,16**.

PATRIMONIO:

El Capital Social de la compañía es de **USD 10.000,00**, de los cuales el Sr. Nicholas Millhouse tiene **USD 6.000,00** equivalente al **60%**, Sr. Cesar Arcos con **USD 3.000,00** que equivale al **30%** y Sr. Patricio Galarza con **USD 1.000,00** que equivale al **10%**.

Aportes Futura Capitalización: el saldo al cierre del ejercicio contable es de **USD 55.000,00**, desglosado de la siguiente manera: Sr. Nicholas Millhouse **USD 33.000,00**; Sr. Cesar Arcos **USD 16.500,00** y Sr. Patricio Galarza con **USD 5.500,00**.

Reserva de Valuación: con un saldo de USD 191.12, valor que corresponde al saldo de la Valuación del terreno de la compañía.

ESTADO DE RESULTADOS:

Los Gastos del periodo son de USD 134.845,08, desglosados de la siguiente manera:

- Gastos Generales y de Operación: USD 40.345,31, con una participación en el total de los gastos del 29,92 por ciento.
- Costos Hostería: USD 34.792,02, con una participación en el total de los gastos del 25,80 por ciento.
- Gastos Mantenimiento Hostería: USD 25.833,44, con una participación en el total de los gastos del 19,16 por ciento.
- Gastos Restaurante y Bar: USD 24.415,80, con una participación en el total de los gastos del 18,11 por ciento.
- Gastos Financieros: USD 9.451,91, que representa el 7,00 por ciento del total de los gastos.

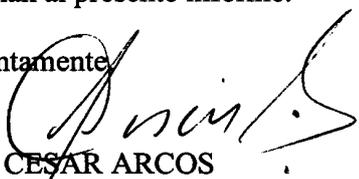
Los Ingresos del periodo fueron de USD 139.837,38, desglosados de la siguiente manera:

- Ingresos Operacionales: USD 104.140,08 que es el 74,47% de los ingresos
- Ingresos no operacionales: USD 35.697,30 con 25,53% de los ingresos.

La utilidad del ejercicio USD 4.992,30, la misma que se distribuirá el 15% a los trabajadores, el 25% impuesto a la renta y su saldo a disposición de los socios.

Las cifras antes expuestas constan en los Balances de Situación y Resultados que se anexan al presente informe.

Atentamente/


SR. CESAR ARCOS
GERENTE GENERAL