

EX. 24/5



SERVICIOS PROFESIONALES DE:
CONTABILIDAD, AUDITORIA EXTERNA, ASESORAMIENTO
TRIBUTARIO Y FINANCIERO.

CPA. ING. COM. HERNAN SAMANIEGO TORRES

- ASESOR COMERCIAL
- AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE (PERSONA NATURAL)
SC-RNAE-266
- CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO FNCE-10887

CUENCA - PACHACAMAC 5-20 Y HERNAN LEOPULLA
TELEFONOS: 2866-577 2866-749
FAX: 2869-191

INFORME

**DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

EMPRESA HOTELERA CUENCA C. A.

CUENCA, MARZO DEL 2007

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
DE LA EMPRESA HOTELERA CUENCA C. A.
AÑO 2006**

Cuenca, 21 de Marzo del 2007

A los señores Accionistas y Directores:

DE LA EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A

De mis consideraciones:

Hemos auditado el balance general adjunto de la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** al 31 de diciembre de 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

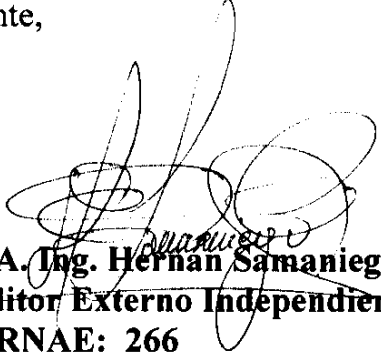
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la

Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** al 31 de diciembre de 2006, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

atentamente,

Nº de Resolución en la
Intendencia de Compañías
03-C-DIC-0529



CPA. Ing. Hernán Samaniego
Auditor Externo Independiente
Nº RNAE: 266
FNCE: 10887
RUC: 1400059158001

EMPRESA HOTELERA CUENCA C. A.

**1) BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO,
PERIODO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

INGRESOS		1.025.139,34
Ventas	1.025.139,34	
total de ingresos		1.025.139,34
(-) Costo de Ventas		<u>423.046,78</u>
Utilidad Bruta		602.092,56
(-) Gastos Operacionales		365.439,15
Gastos de Administración	214.977,00	
Gastos de Mercadeo	33.641,76	
Gastos de Operación	116.820,39	
Utilidad/Pérdida en operación		236.653,41
(-) Gastos (Ingresos) no Operacionales		181.015,41
Gastos de capital	209.810,28	
Otros Ingresos	30.333,60	
Otros gastos	1.538,73	
Utilidad del Ejercicio		<u>55.638,00</u>

**Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los
Estados Financieros.**

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A

Balance General Auditado al 31 de Diciembre de 2006

2) POSICION FINANCIERA DE LA EMPRESA (Balance General)

CUENTAS	2006	2005	VARIACIONES	
			Valor	%
ACTIVO				
<u>Corriente</u>				
Disponible	416.925,39	231.199,06	185.726,33	80,33
Exigible	118.864,78	314.814,07	-195.949,29	-62,24
Realizable	37.535,70	42.986,88	-5.451,18	-12,68
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	573.325,87	589.000,01	-15.674,14	-2,66
<u>No corriente</u>				
Fijo Depreciable	1.626.766,23	1.722.834,85	-96.068,62	-5,58
Fijo no Depreciable	6.538,53	6.538,53	-	-
Diferido	90.873,71	122.445,37	-31.571,66	-25,78
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.724.178,47	1.851.818,75	-127.640,28	-6,89
TOTAL GENERAL ACTIVO	2.297.504,34	2.440.818,76	-143.314,42	-5,87
PASIVO				
<u>Corriente</u>	134.290,04	168.056,34	-33.766,30	-20,09
<u>largo plazo</u>	188.273,44	130.449,20	57.824,24	44,33
TOTAL GENERAL PASIVO	322.563,48	298.505,54	24.057,94	8,06
CAPITAL Y PATRIMONIO				
Capital Social	1.172.000,00	1.172.000,00	-	-
Aportes para futuras capitalizac.	28.001,16	28.001,16	-	-
Reserva Legal	58,75	58,75	-	-
Reserva Facultativa	35,78	35,78	-	-
Reserva de capital	26.303,60	26.303,60	-	-
Reserva por valuación	1.138.597,02	1.221.115,27	-82.518,25	-6,76
Pérdidas ejercicios anteriores	445.693,45		445.693,45	100,00
Pérdidas del ejercicio		305.201,34	-305.201,34	-100,00
Utilidad del ejercicio	55.638,00		55.638,00	100,00
TOTAL PATRIMONIO	1.974.940,86	2.142.313,22	-167.372,36	-7,81
Total Pasivo+Patrimonio	2.297.504,34	2.440.818,76	-143.314,42	-5,87

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Análisis de la Posición Financiera comparado con el Ejercicio inmediato anterior (2005)

- a) La relación Activo Corriente a Pasivo Corriente en el 2005 es de 3.50 y en el 2006 es de 4.27 veces, lo que significa que la empresa dispone de 4.27 dólares para pagar cada dólar de su Pasivo en el 2006.
- b) El Activo Corriente del 2005 al 2006, disminuye en el 2.66% y se da por la disminución que se presenta en el rubro del Exigible y realizable, a pesar de que el Disponible se incrementa. El Activo Total de un año para el otro disminuye en el 5.87%, dándose esto por disminución que sufre tanto el Activo Fijo depreciable como el Activo Diferido.
- c) En el Pasivo Corriente se ve claramente que existe una disminución del 20.09% en relación con el año anterior. El pasivo a largo plazo se incrementa en el 44.33% representando un valor al 31 de Diciembre del 2006 de US \$ 188.273.44 dólares, el mismo que es el resultado de la cuenta Provisión para Jubilación Patronal.
- d) En el grupo del Capital y Patrimonio tenemos como resultado una disminución del 7.81 a pesar que en el presente ejercicio se obtiene utilidades por un valor de US \$ 55.638.00 dólares.

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
COMPARADO CON EL EJERCICIO DE 2005

<u>Capital Social</u>		1.172.000.00
Saldo al 31/dic/2005	1.172.000.00	
(+) Incrementos año 2006	<u>0.00</u>	
 <u>Aportes para Fut. Capitalizaciones</u>		 28.001.16
Saldo al 31/dic/2005	28.001.16	
(+) Incrementos año 2006	<u>0.00</u>	
 <u>Reserva legal</u>		 58.75
Saldo al 31/dic/2005	58.75	
(+) Incrementos año 2006	<u>0.00</u>	
 <u>Reserva Facultativa</u>		 35.78
Saldo al 31/dic/2005	35.78	
(+) Incrementos año 2006	<u>0.00</u>	
 <u>Reserva de Capital</u>		 26.303.60
Saldo al 31/dic/2005	26.303.60	
(+) Incrementos año 2006	<u>0.00</u>	
 <u>Reserva por Valuación</u>		 1.138.597.02
Saldo al 31/dic/2005	1.221.115.27	
(-) Decrementos año 2006	<u>82.518.25</u>	

<u>Pérdidas de Ejercicios anteriores</u>		445.693.45
Saldo al 31/dic/2005	0.00	
(+) Incrementos año 2006	<u>445.693.45</u>	
 <u>Pérdidas del Ejercicio</u>		0.00
Saldo al 31/dic/2005	305.201.34	
(-) Decrementos año 2006	<u>305.201.34</u>	
 <u>Utilidades del Ejercicio</u>		55.638.00
Saldo al 31/dic/2005	0.00	
(+) Incrementos año 2006	<u>55.638.00</u>	
 Total Patrimonio al 31/diciembre/2006		<u>1.974.940.86</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante del análisis de los Estados Financieros.

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros Auditados por el Ejercicio Económico de 2006

- 1) **Antecedentes:** **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** se constituye el 2 de Septiembre de 1965, con un capital de S/. 2.500.000 (100 dólares). Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la notaria séptima del Cantón Cuenca, el 2 de Septiembre del mismo año e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 99 del 16 de Octubre de 1965. Actualmente el Capital es de US \$ 1.172.000.00 dólares, Información que desprende de la Escritura Pública otorgada en la Notaria Novena del Cantón Cuenca.
- 2) **Políticas Contables:** A continuación se resumen las políticas contables seguidas por la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** en la preparación de sus Estados Financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de contabilidad de general aceptación.
 - a) **Bases para la presentación de los Estados Financieros.**

La Empresa presenta sus estados financieros de conformidad con lo que se establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 1 "Presentación de Estados Financieros", además mantiene sus registros contables en Moneda de curso legal que por disposiciones del Gobierno Nacional, ya no es el Sucre sino el Dólar.

a) *Valuación de Inventarios*

Los inventarios se presentan considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 7 “Inventarios”, así como los efectos por la conversión de los Estados Financieros, el mismo que se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición.

b) *Propiedad, planta y Equipo*

Estos activos están presentados de igual manera considerando lo dispuesto en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad N° 12 “Propiedades, Planta y Equipo” y los efectos del ajuste por la Conversión de los Estados Financieros, fruto de la aplicación de la NEC # 17, efectuado en el año 2000.

La Depreciación de estos activos es calculada sobre los valores originales más los efectos de los ajustes por conversión sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos Activos de conformidad con la NEC N° 13.

3) ACTIVO:

Las Cuentas del Activo han sido clasificadas tomando en consideración lo que establece en la NEC N° 1.

3.1.- CORRIENTE:

Este grupo está integrado por los subgrupos del Activo Disponible, Exigible y Realizable. El Disponible consiste en los saldos en efectivo (Caja y Bancos) que dispone la Empresa al final del Ejercicio. En el Subgrupo del Exigible constan las cuentas por

cobrar a los clientes, y préstamos a empleados y en el Subgrupo Realizable tenemos la cuenta de Inventarios, los valores quedan explicados de la siguiente forma:

Disponible	416.925.39
Exigible	118.864.78
Realizable	<u>37.535.70</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	573.325.87

La conformación de estas cuentas consta en forma desglosada en los Balances Analíticos al 31 de diciembre de 2006, presentados por el Departamento de Contabilidad.

Dentro del **ACTIVO DISPONIBLE** tenemos las siguientes cuentas:

Caja	1.800.00
Banco del Pacifico	38.685.63
Banco del Pichincha	3.518.31
Inversiones	<u>372.921.45</u>
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE	<u>416.925.39</u>

INVERSIONES:

- Efectuadas en VAZ CORP, con un vencimiento a un año plazo y a una tasa del 8% anual.

La cuenta **ACTIVO EXIGIBLE** esta conformada por las siguientes cuentas:

Huéspedes	8.692.46
Particulares	71.769.95
Empleados y Funcionarios	4.671.32
(-) Cuentas incobrables	- 5.032.53
Prepagados	23.763.58
Anticipo a Proveedores	<u>15.000.00</u>
TOTAL EXIGIBLE	<u>118.864.78</u>

El **ACTIVO REALIZABLE** esta conformado por el Inventario cuyo valor al 31 de Diciembre del 2006 es de US \$ 37.535.70 dólares.

COMESTIBLES	11.568.28
BEBIDAS	5.056.84
COMBUSTIBLES	370.63
SUMINISTROS DE INGENIERIA	226.95
OTROS SUMINISTROS	7.187.04
PAPELERIA	12.751.35
ENVASES	<u>374.61</u>
TOTAL INVENTARIOS	<u>37.535.70</u>

3.2.- ACTIVO NO CORRIENTE:

En este grupo tenemos el Subgrupo Fijo depreciable y el fijo no depreciable, conformado por los Activos Fijos con sus valores netos de acuerdo a la siguiente demostración:

CUENTAS			VALORES	%
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			1.633.304,76	
			1.615.866,23	
EDIFICIOS	984.191,59	844.450,38		5%
(-) DEP. ACUM. EDIFICIOS	139.741,21			
MUEBLES	328.395,59	157.988,59		10%
(-) DEP. ACUM. MUEBLES	170.407,00			
EQUIPO DE HOTEL	359.447,52	182.248,43		10%
(-) DEP. ACUM. EQ. HOTEL	177.199,09			
EQUIPO DE OFICINA	3.237,73	1.242,98		10%
(-) DEP. ACUM. EQ. OFICINA	1.994,75			
EQUIPO ELECTRONICO	125.842,03	62.600,61		33%
(-) DEP. ACUM. EQ. ELECT.	63.241,42			
INSTALACIONES	576.796,06	353.049,25		10%
(-) DEP. ACUM. INSTALAC.	223.746,81			
VEHICULOS	35.452,77	14.285,99		20%
(-) DEP. VEHICULOS	21.166,78			
NO DEPRECIABLE			6.538,53	
TERRENOS	6.538,53	6.538,53		
OTROS ACTIVOS			10.900,00	
OTROS ACTIVOS FIJOS	10.900,00	10.900,00		

3.3.- ACTIVO DIFERIDO:

En este grupo tenemos los Activos de Operación por un valor de US \$ 81.208.15 dólares y los cargos diferidos por un valor de US \$ 9.665.56 dólares, cuyos cuentan se encuentran debidamente desglosadas en el Balance General proporcionado por la Empresa Hotelera Cuenca C. A.

4) PASIVO:

El grupo del Pasivo de igual manera se clasifica de acuerdo a lo que se establece en la NEC N° 1.

4.1.- CORRIENTE:

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre de 2006:

PASIVO CORRIENTE		134.290,04
CUENTAS POR PAGAR	190,16	
PROVEEDORES	42.385,02	
PORCENTAJE SERVICIO	6.607,67	
PROPINAS MESONEROS	305,04	
IMP. RENTA RETENIDO EMPLEADOS	334,82	
IMPUESTOS SRI	6.259,38	
RETENCIONES EN LA FUENTE	337,43	
RETENCIONES IVA	733,86	
COMISARIATOS	1.610,83	
MULTAS	391,76	
VARIOS DESCUENTOS	4.214,15	
CUENTA POR PAGAR EMPRESAS	369,36	
VAZ. CORP. POR PAGAR	100,62	
DECIMO TERCERO	1.446,28	
DECIMO CUARTO	4.316,30	
FONDO DE RESERVA	8.924,75	
VACACIONES	18.941,44	
GASTOS ACUMULADOS	36.821,17	

4.2.- NO CORRIENTE O A LARGO PLAZO:

Dentro de este rubro tenemos las siguientes cuentas como se desprenden del Balance General al 31 de Diciembre de 2006:

Jubilación Patronal 188.273.44

5) CAPITAL Y PATRIMONIO:

Dentro de este rubro tenemos a las siguientes cuentas, las misma que han sido clasificadas de acuerdo con la establece la NEC Nª 1.

Capital social	1.172.000.00
Aportes Futuras Cap.	28.001.16
Reserva legal	58.75
Reserva Facultativa	35.78
Reserva de Capital	26.303.60
Reserva por valuación	1.138.597.02
Pérdidas de ejercicios anter.	445.693.45
Utilidad del ejercicio	<u>55.638.00</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>1.974.940.86</u>

6) ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES CAPITAL DE TRABAJO

Fijo depreciable	96.068,62	
Diferido	31.571,66	
Pasivo no corriente	57.824,24	
Pérdida del ejercicio	305.201,34	
Utilidad del ejercicio	55.638,00	546.303,86

USOS CAPITAL DE TRABAJO

Reserva por valuacion	82.518,25	
Pérdidas acumuladas	<u>445.693,45</u>	528.211,70

VARIACION CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>18.092,16</u></u>
-------------------------------------	-------------------------

MODIFICACION DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS

Disponible	185.726,33	
Pasivo Corriente	<u>33.766,30</u>	
		219.492,63

DISMINUCIONES

Exigible	195.949,29	
Realizable	<u>5.451,18</u>	
		201.400,47

AUMENTOS CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>18.092,16</u></u>
------------------------------------	-------------------------

7) FLUJO DE CAJA:

FLUJO DE EFECTIVO AL 31-XII-2006			
Disponible al 31-XII-2005			231.199,06
FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO			
Reserva por valuación	(82.518,25)		
Pérdidas de Ejercicios Anteriores	(445.693,45)		
Pérdidas del ejercicio	305.201,34		
Utilidad del ejercicio	55.638,00	(167.372,36)	
VARIACIONES DE ACTIVOS			
Realizable	5.451,18		
Exigible	195.949,29		
Fijo depreciable	96.068,62		
Diferido	31.571,66		
		329.040,75	
FONDOS PROVENIENTES DE OPER.		161.668,39	
VARIACIONES EN PASIVOS			
Pasivo Corriente	(33.766,30)		
Pasivo no Corriente	57.824,24		
		24.057,94	
VARIACIONES EN EL PATRIMONIO			
Capital social	-		
		-	
TOTAL FUENTES			185.726,33
SALDO FINAL DE CAJA AL 31-XII-2006			416.925,39

8) CONCLUSIONES:

- a) El Departamento de Contabilidad no debe descuidar en estar debidamente preparado en las Leyes conexas a la Contabilidad, como la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Ley de Compañías y otras, con el único fin de dar cabal cumplimiento a las disposiciones legales pertinentes, de esta manera se evitará el pago de multas e intereses.
- b) En la Contabilidad del Ejercicio del año 2007 debemos aplicar de igual manera las N.E.C., Normas Ecuatorianas de Contabilidad, puestas en vigencia en nuestro país desde el 5 de Octubre 1999, según resolución FNCE 07/08/99 y publicada en el Registro Oficial No 291, con carácter de Suplemento.

INFORME PARA LA DIRECCION DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS REGIONAL DEL AUSTRO

En mi calidad de Auditor externo Independiente R.N.A.E No 266, he intervenido los Estados Financieros básicos de la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** La responsabilidad de estos informes pertenece a la Administración de la Empresa. Los registros contables se originan en las operaciones de la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** con cuyos resúmenes se han preparado los estados financieros, tanto en los registros como en la elaboración del citado informe, se han aplicado las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, también se verifica que se han observado fielmente las disposiciones emanadas por la Ley de Régimen Tributario Interno, sus reformas y sus reglamentos. Los Estados Financieros conjuntamente con sus anexos están sujetos a la revisión por parte de las autoridades del Servicio de Rentas Internas.

A continuación se detalla toda la información requerida por el Servicio de Rentas Internas, la misma que fue entregada por el Departamento de Contabilidad de la Empresa

**INFORME DE CUMPLIMIENTO
DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS**

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS DE LA EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.
AÑO: 2006**

Cuenca, 21 de Marzo 2007

A los señores Accionistas y Directores:

DE LA EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

De mis consideraciones:

1. Hemos auditado los estados financieros de la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2006 y, con fecha 21 de Marzo del 2007, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Una auditoria de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2006 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos

administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 16) con los registros contables mencionados en el punto anterior;

- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 14);
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (Anexo 14);
- Presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** de conformidad con las disposiciones legales.

4. El cumplimiento por parte de la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.

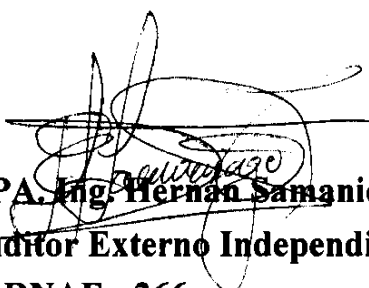
5. Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 14 preparados por la Administración de la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Circular 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial 264 del 2 de febrero de 2004 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en nuestro examen de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9170104DGEC-001, publicada en el Registro Oficial 264 del 2 de febrero de 2004, informamos que existen recomendaciones y aspectos de carácter tributario, entre los cuales no se han detectado diferencias, relacionadas con el Impuesto a la Renta, las Retenciones en la Fuente, el Impuesto al Valor Agregado, el Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal (ver Anexo 14). Dichos aspectos se detallan en la Parte III del presente informe, Recomendaciones sobre aspectos tributarios, la cual es parte integrante del Informe de Cumplimiento Tributario.

7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los accionistas y de la Administración de la **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

atentamente,

Nº de Resolución en la
Intendencia de Compañías
03-C-DIC-0529



CPA. Ing. Hernán Samaniego
Auditor Externo Independiente
Nº RNAE: 266
FNCE: 10887
RUC: 1400059158001