

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**



Consultores Morán Cedillo Cia. Ltda.

Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas y Directorio de
EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 la auditoría realizada.
2. 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 e 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.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2007 será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2008, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a los contribuyentes; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración y revisión de tales anexos.

C. Morán Cedillo

HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.

RNAE - No. 258

Juan Morán Cedillo, MBA

Soeio

Registro CPA. No. 21.249

Jorge Loja Cordero

Jorge Loja Cordero

Gerente de Auditoría

Registro CPA. No. 25.666

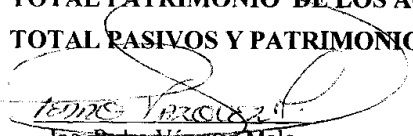
Cuenca, febrero 29 del 2008

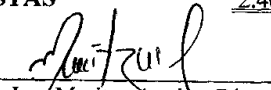
L. de Garaycoa 821 y 9 de Octubre * Telfs.: 2309403 - 2569327 - 2305888 * Fax: 2569319 * E-mail: guayaquil@hlbmoran.com - Guayaquil
Av. Colón No. 1643 y 9 de Octubre, 3er. Piso Of. 3, Edif. Freile * Telefax: 2222088 - 2524575 * E-mail: quito@hlbmoran.com - Quito
Gran Colombia 739 y Luis Cordero * Telf.: 2842059 * Telefax: 2844542 * E-mail: cuenca@hlbmoran.com - Cuenca

Consultores Morán Cedillo Cia. Ltda. is a member of **HLB International**. A world-wide organization of accounting firms and business advisers

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y bancos	2	3.600
Inversiones temporales	3	726.851
Cuentas por cobrar	4	119.796
Inventarios	5	43.469
Impuestos y gastos anticipados		<u>8.074</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		901.790
Propiedades, maquinarias y equipos	6	1.481.402
Activos de operación		18.640
Otros activos		<u>1.617</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.403.449</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	7	66.621
Gastos acumulados por pagar	8	95.614
Impuesto y retenciones por pagar		17.736
Otros pasivos corrientes		<u>1.486</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		181.457
Provisión para jubilación patronal y desahucio	9	<u>334.993</u>
TOTAL PASIVOS		<u>516.450</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
Capital social	10	1.172.000
Aportes para futura capitalización		28.004
Reservas		1.067.662
Déficit acumulado		(444.352)
Utilidad del ejercicio		<u>63.685</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.886.999</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.403.449</u>

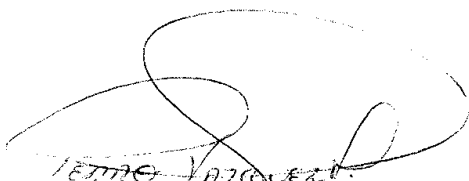

Ing. Pedro Vázquez Malo
Gerente General


Ing. Maritza Aguirre Ríos
Contador General

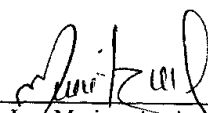
Ver notas a los estados financieros

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
VENTAS Y COSTOS:		
Ventas por alojamiento, alimentación y misceláneos	11	1.162.232
Costo de ventas	11	(519.956)
Utilidad bruta		<u>642.276</u>
Gastos no distribuidos de operación:		
Gastos administrativos	12	(200.720)
Gastos de mercadeo	12	(40.376)
Gastos de operación	13	(145.333)
Total gastos de operación		(386.429)
Utilidad operativa		255.847
Ingresos (gastos) no operativos:		
Gastos de capital	14	(231.070)
Otros egresos		(5.691)
Otros ingresos		<u>69.212</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		88.298
(-) Participación empleados	15	(10.910)
(-) Impuesto a la renta	15	(13.703)
UTILIDAD NETA		<u>63.685</u>



Ing. Pedro Vázquez Malo
Gerente General



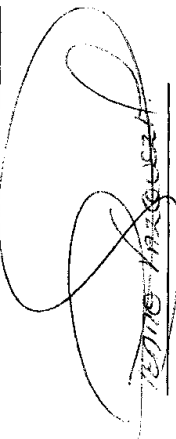
Ing. Maritza Aguirre Ríos
Contador General

Ver notas a los estados financieros

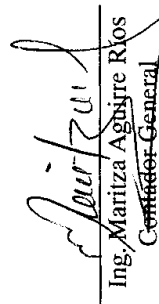
EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

	Capital social	Aportes futura capitalización	legal	Reservas facultativa	Reservas de capital	por valuación	Resultados acumulados	Total
				(US dólares)				
Saldos a diciembre 31, 2006	1.172.000	28.001	59	36	26.304	1.138.597	(390.055)	1.974.942
Aporte		3						3
Apropiación			3.944				(3.944)	0
Liquidación impuesto a la renta							(16.199)	(16.199)
Pago de dividendos							(34.154)	(34.154)
Apropiación para jubilación patronal						(101.278)		(101.278)
Utilidad neta							63.685	63.685
Saldos a diciembre 31, 2007	1.172.000	28.004	4.003	36	26.304	1.037.319	(380.667)	1.886.999



Ing. Pedro Vázquez Malo
Gerente General



Ing. Maritza Aguirre Ríos
Contador General

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**NOTAS** (US dólares)**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION**

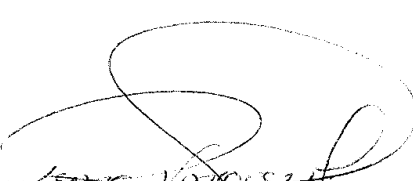
Efectivo recibido de clientes y otros		1.190.936
Efectivo pagado a proveedores y otros		(1.182.379)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>8.557</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos fijos	6	(14.810)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(14.810)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aporte recibidos de accionistas		3
Dividendos pagados		(34.154)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(34.151)
Disminución neta en caja		(40.404)
Efectivo al inicio del año		<u>44.004</u>
Efectivo al final del año	2	<u>3.600</u>


 Ing. Pedro Vázquez Malo
 Gerente General


 Ing. Maritza Aguirre Ríos
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

NOTAS (US dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO 63.685

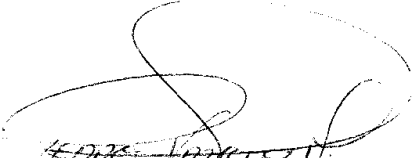
Gastos que no originan desembolsos:

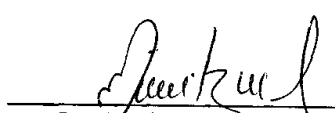
Depreciaciones	6	166.707
Provisión jubilación patronal	14	56.784
Amortización	14	7.579
Provisión incobrables	4	813
Participación empleados	15	10.910
Bajas de inventarios		<u>1.567</u>

Efectivo utilizado en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo 308.045

Aumento en inversiones temporales	(353.930)
Aumento en cuentas por cobrar	(40.508)
Aumento en inventarios	(7.500)
Disminución en impuestos y pagos anticipados	16.987
Disminución en activos de operación y otros activos	75.714
Aumento en cuentas por pagar	24.046
Aumento en gastos acumulados por pagar	14.254
Aumento en impuesto y retenciones por pagar	3.158
Disminución en otros pasivos	(5.201)
Pago de participación empleados e impuesto a la renta	(16.199)
Pago por jubilación patronal	9 (10.309)

EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 8.557


 Ing. Pedro Vázquez Malo
 Gerente General


 Ing. Maritza Aguirre Ríos
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.- Fue constituida el 2 de septiembre de 1965, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal es la explotación de la industria hotelera a través del Hotel El Dorado de su propiedad y todas las actividades relacionadas con la promoción del turismo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y, normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Inversiones.- Constituyen fuentes secundarias de liquidez son registrados a su valor nominal.

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor de mercado.

Propiedad, maquinarias y equipos.- Están registradas al costo ajustado según NEC - 17. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo ajustado de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Equipos de hotel y otros	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Activos de operación.- Constituyen lencería de habitaciones, comestibles y bebidas, loza, cristalería, platería y utensilios de cocina, los cuales se amortizan de acuerdo a su consumo.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades; si la utilidad es reinvertida la tarifa disminuye al 15%.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal para aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en la misma empresa, y por desahucio el 25% del último sueldo por cada año de servicio. Tales provisiones fueron constituidas en base a estudio actuarial, practicado por una compañía independiente debidamente calificada.

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas

Reserva de capital.- Registra los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio" generados por el ajuste de brecha al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo del 2002, resultantes de la conversión de los estados financieros de sucres a US dólares conforme a NEC -17.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% de inflación</u>
2003	6,10
2004	1,94
2005	4,36
2006	2,87
2007	3,32

2. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2007, está compuesto como sigue:

(US dólares)

Caja	1.500
Bancos	<u>2.100</u>
Total	<u>3.600</u>

3. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2007, constituyen fondos invertidos en las siguientes instituciones financieras nacionales y extranjeros.

	<u>Interés</u>	(US dólares)
Vazcorp S.A.	8,50%	622.855
Sarama Enterprise Limited	9,00%	<u>103.996</u>
Total		<u>726.851</u>

Vazcorp S.A., constituye certificados de depósito con vencimiento hasta enero del 2009.

Sarama Enterprise Ltda., conformado por dos certificados, vence hasta abril del 2008.

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2007, está compuesta como sigue:

	(US dólares)
Intereses por cobrar	16.615
Martercard	12.443
Quimbaya Tours	7.531
Diners Club del Ecuador	7.364
American Express	5.368
Contactour	3.423
Ecuadorian Tours	2.921
Ebel Paris S.A.	2.236
Aventura Flying Dutchman	2.270
Ministerio de trabajo	2.130
Empleados y funcionarios	2.034
Varios	<u>61.306</u>
Subtotal	125.641
(-) Provisión para cuentas incobrables	(<u>5.845</u>)
Total	<u>119.796</u>

Durante el año 2007, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	5.032
Provisión	<u>813</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>5.845</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2007, está conformado como sigue:

	(US dólares)
Comestibles, bebidas y cigarrillos	22.826
Papelería	12.308
Otros suministros	6.984
Suministros de ingeniería	189
Combustibles y envases	<u>1.162</u>
Total	<u>43.469</u>

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007****6. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

Durante el año 2007, el movimiento de este grupo de cuentas fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-06	Adiciones	Reclasificac.	Bajas	Saldos al 31-dic-07
	(US dólares)				
Terreno	6.539				6.539
Edificio	984.192		(3.174)		981.018
Muebles y enseres	328.395	3.424		(135.917)	195.902
Equipos de hotel	359.447	4.651	51.302	(94.070)	321.330
Instalaciones	576.796	1.811	3.564	(105.269)	476.902
Equipos de oficina	3.238		(1.814)	(1.040)	384
Equipos de computación	125.842	3.775	(49.878)	(27.914)	51.825
Vehículos	35.453				35.453
Otros activos fijos	<u>10.900</u>	<u>1.149</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12.049</u>
Subtotal	2.430.802	14.810	0	(364.210)	2.081.402
Depreciación acumulada	(<u>797.497</u>)	(<u>166.707</u>)	<u>0</u>	<u>364.204</u>	(<u>600.000</u>)
Total	<u>1.633.305</u>	(<u>151.897</u>)	<u>0</u>	(<u>—</u>)	<u>1.481.402</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, se presenta como sigue:

	(US dólares)
Proveedores de inventarios	28.104
Proveedores de servicios	24.623
Otros proveedores	3.419
10% servicios por pagar	9.733
Otras cuentas por pagar	<u>742</u>
Total	<u>66.621</u>

8 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2007, se presenta como sigue:

	(US dólares)
Gastos por pagar	60.861
Participación empleados	10.910
Beneficios sociales	<u>23.843</u>
Total	<u>95.614</u>

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)**

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2007, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	33.628
Provisiones	32.123
Pagos	(41.908)
Saldo final, diciembre 31	<u>23.843</u>

9 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de la provisión durante el año 2007, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	187.240
Provisión con cargo a gastos	56.784
Provisión con cargo a patrimonio	101.278
Pagos	(10.309)
Saldo final, diciembre 31	<u>334.993</u>

Al 31 de diciembre del 2007, la provisión para jubilación patronal y desahucio está de acuerdo con el estudio actuarial calculado a esa fecha.

10 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2007, el capital social de la Compañía está constituido por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u> (%)	<u>(US dólares)</u>
NECOPA S.A.	66,93	784.399
Sr. Marcelo Herrera Zamora	4,94	57.921
Empronorte Overseas Inc.	4,13	48.419
Alcazar Hold S.A.	3,37	39.457
Sra. Olga Antón de Eljuri	1,67	19.521
Predial e Inversiones Boyacá	1,54	18.025
Inmueble Ferle S.A.	1,37	16.091
Otros menores individualmente al 1%	<u>16,05</u>	<u>188.167</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>1.172.000</u>

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**11 VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Durante el año 2007, representa operaciones generadas por habitaciones, comestibles y bebidas y sus distribuciones fue el siguiente:

	<u>Ventas</u>	<u>Costo</u>
	(US dólares)	
Comestibles y bebidas	595.189	157.624
Habitaciones	551.788	352.614
Teléfonos	10.468	3.769
Lavandería	<u>4.787</u>	<u>5.949</u>
Total	<u>1.162.232</u>	<u>519.956</u>

12 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2007, fue causado como sigue:

	<u>Administrativos</u>	<u>Ventas</u>
	(US dólares)	
Honorarios	69.008	0
Sueldos y beneficios sociales	64.205	11.566
Comisiones por tarjetas de crédito	15.766	0
Impuestos y licencias	12.542	0
Publicidad y anuncios	0	25.244
Seguros	11.782	0
Otros gastos menores	<u>27.417</u>	<u>3.566</u>
Total	<u>200.720</u>	<u>40.376</u>

13 GASTOS DE OPERACION

El origen y sus acumulaciones durante el año 2007, fue causado como sigue:

	(US dólares)
Operación y generación de energía	76.497
Mantenimiento	15.895
Seguridad	15.217
Sueldos y beneficios sociales	16.250
Otros gastos menores	<u>21.474</u>
Total	<u>145.333</u>

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007****14 GASTOS DE CAPITAL**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2007, fue causado como sigue:

	(US dólares)
Depreciación	166.480
Amortización	7.806
Jubilación patronal, provisión	<u>56.784</u>
Total	<u>231.070</u>

15 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2007, fue determinada como sigue:

		(US dólares)
Utilidad antes de deducciones	(A)	88.298
(-) Gastos no deducibles; neto de partidas deducibles inadecuadas.		(<u>15.567</u>)
Subtotal		72.731
(-) Participación empleados	(B)	(10.910)
(-) Ingresos exentos		(8.761)
(+) Gastos no deducibles		<u>1.752</u>
Base imponible		54.812
Impuesto a la renta 25%	(C)	(<u>13.703</u>)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)		<u>63.685</u>

La base para el cálculo de participación de empleados incluye deducción de US\$ 22.075 por amortización de pérdidas tributarias de años anteriores y suma de US\$ 6.508 por gastos no deducibles.

16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007****17 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
(Continuación)**

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reveladas en la nota 3; durante el año 2007, principalmente ventas de comestible con partes relacionadas fueron efectuadas en condiciones similares a las realizadas con terceros.

Activo y pasivos contingentes.- La Administración considera que no existen activos ni pasivos contingentes que requieran provisiones o revelaciones al 31 de diciembre del 2007.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2007 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 4 del 2008 (fecha de conclusión de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2007.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período auditado la Compañía ha dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.