

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 1. Descripción del Negocio

**EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.** – “La Compañía” fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Cuenca de la provincia del Azuay, mediante escritura pública otorgada ante el notario séptimo del cantón Cuenca, el 2 de septiembre de 1965, y se inscribió en el registro mercantil el 16 de octubre del mismo año. Su actividad principal la realiza con el nombre comercial de El Dorado Hotel y consiste en el servicio de hospedajes y la venta de alimentos y bebidas.

### 2. Base de preparación

#### a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de EMPRESA HOTELERA CUENCA C. A., al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, que se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las NIIF, siendo las políticas contables, aplicadas consistentemente con las utilizadas durante el ejercicio 2012, tal como lo establece la NIIF 1 "Primera Adopción" como parte del proceso de convergencia a las NIIF. Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinara de Accionistas en cumplimiento a las disposiciones societarias. En la nota 4 se detalla más ampliamente la conciliación del patrimonio neto y resultados del ejercicio junto a una descripción de los principales ajustes.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2012 han sido autorizados por la gerencia general y fueron presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

#### b) Base de medición –

Los estados financieros han sido preparados principalmente sobre la base del costo histórico.

#### c) Moneda funcional y de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal. Constituyen fuentes secundarias de liquidez y son registradas a su valor nominal y su período de vigencia es a corto plazo.

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **2. Base de preparación (Continuación)**

#### **d) Uso de juicios y estimaciones –**

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:

- Activos financieros. La Administración aplica el juicio para la clasificación de las inversiones como mantenidas hasta el vencimiento
- Materialidad. La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables.
- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, muebles, enseres y equipos
- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc.,. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

## 2. Base de preparación (Continuación)

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

### **Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF –**

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Vigencia</b>
<b>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</b>		
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto	Enero 1, 2013
<b>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</b>		
NIIF 1	Adopción por primera vez	Enero 1, 2012 y 2013
NIIF 7	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 12	Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIC 32	Instrumentos financieros - Presentación	Enero 1, 2013/2014
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2013

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **2. Base de preparación (Continuación)**

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2012; por consiguiente no han sido consideradas, en caso de que apliquen, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

### **3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

#### **a) Instrumentos financieros –**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar y obligaciones financieras. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta clasificación al cierre de cada año.

#### **b) Clasificación de los activos financieros –**

Las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

##### **(i) Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-**

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con efecto en resultado, exceptuando por el efectivo que incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios, en caso de que hubieren, son presentados como componente del efectivo.

##### **(ii) Cuentas por cobrar.-**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar.

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

#### (iii) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.-

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados que tienen pagos fijos o determinables, tienen vencimientos fijos, y que la Compañía tiene la intención positiva y habilidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Los activos financieros mantenidas hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Luego de la medición inicial, las inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento son posteriormente medidas al costo amortizado. Este costo es calculado como el monto inicialmente reconocido menos prepagos de capital, más o menos la amortización acumulada usando el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicialmente reconocido y el monto al vencimiento, menos cualquier provisión por deterioro. Las utilidades o pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando las inversiones son desreconocidas o están deterioradas, así como también a través del proceso de amortización.

Al 31 de diciembre de 2012, los activos financieros mantenidos al vencimiento incluyen inversiones de 365 días mantenidas al valor nominal considerando la inmaterialidad de su efecto en el cálculo del costo amortizado.

#### (iv) Activos financieros disponibles para la venta.-

Los activos financieros disponibles para la venta son los activos financieros no derivados designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las tres categorías anteriores. Los activos financieros disponibles para la venta son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Luego de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor razonable y los cambios que no sean pérdidas por deterioro, son reconocidos en otro resultado integral y presentado dentro del patrimonio en la reserva de valor razonable. Cuando una inversión es dada de baja, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio es reclasificada al estado de resultados. Los intereses ganados o pagados sobre la inversión son reportados como ingresos o gastos por intereses usando la tasa efectiva de interés.

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como "Dividendos recibidos" cuando el derecho de pago ha sido establecido.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone o activos financieros disponibles para la venta que deban ser clasificados en esta categoría.

#### **c) Clasificación de los pasivos financieros –**

Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

- Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.

- Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

#### **d) Baja de activos y pasivos financieros –**

- Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.
- Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

#### **e) Inventarios –**

Los inventarios se presentan a su costo o a su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una estimación para desvalorización de existencias con cargo a resultados del ejercicio.

#### **f) Gastos pagados por anticipado –**

Representan pólizas de seguros, las cuales se registran al costo y se cargan a resultados a medida que se van devengando en el plazo de un año.

#### **g) Propiedad, maquinarias y equipos, netos –**

Las propiedades, maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. ✓

Las propiedades, maquinarias y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. No obstante, para la primera aplicación de NIIF se revaluaron ciertos activos registrándose este valor como su costo atribuido. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Edificios	30 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Hotel y Otros	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	<u>5 años</u>

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. ✱

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos; la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

#### **h) Deterioro –**

##### **(i) Activos financieros.-**

La Compañía evalúa a la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de caja proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimada de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Para aquellos activos financieros que la Administración ha dispuesto valorizarlos al valor nominal, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recuperaría por el activo en la fecha que se informa.

##### **(ii) Deterioro de activos no financieros.-**

Propiedad, Maquinaria y Equipo: El valor de la Propiedad, Maquinaria y Equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ganancias y pérdidas.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad, Maquinaria y Equipo.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

#### **i) Impuesto a las ganancias –**

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

##### **(i) Impuesto Corriente.-**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2012 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 23% (24% en el año 2011).

##### **(ii) Impuesto Diferido.-**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

#### **j) Beneficios a empleados –**

##### **(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

##### **(ii) Beneficios a Corto Plazo.-**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

#### **(iii) Beneficios por Terminación.**-

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

#### **k) Provisiones y contingencias –**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

#### **l) Compensaciones de Saldos -**

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

#### **m) Patrimonio**

##### **(i) Capital Social.**-

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 600,012 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

##### **(ii) Reserva Legal.**-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal sí éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

#### **(iii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-**

En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### **n) Reconocimiento de Ingresos –**

##### **(i) Ingreso por servicios**

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes: (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción, (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

##### **(ii) Venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)**

#### **o) Reconocimiento de Costos y Gastos -**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador en congruencia con la tendencia mundial y mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció que las compañías que no cotizan en mercado de valores, ni sus activos superan los US\$. 4 millones al 31 de diciembre del 2007, tienen la obligatoriedad de adoptar a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para la preparación de sus estados financieros.

Los estados financieros de **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A** por el año que termino el 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por lo tanto se aplicaran las disposiciones de NIIF 1, al preparar estos estados financieros. De acuerdo a NIIF 1, la fecha de transición para **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**, es el 1 de enero de 2011 y la fecha de adopción obligatoria de las NIIF es el 1 de enero del 2012.

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, la Administración evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las exenciones y excepciones a la aplicación retroactiva de las NIIF. Un resumen de la decisión de su aplicación o no, se detalla a continuación:

Exenciones	Si	No (N/A)
1- Combinación de negocios.		X
2- Pagos basados en acciones.		X
3- Contratos de seguro.		X
4- Valor razonable o revaluación como costo atribuido.	X	
5- Arrendamientos.		X
6- Beneficios a empleados/Prestaciones sociales	X	
7- Diferencias de conversión acumuladas.		X
8- Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas		X
9- Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.		X
10- Instrumentos financieros compuestos.		X
11- Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.		X
12- Medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.		X
13- Pasivos por desmantelamiento incluidos en el costo de propiedades, maquinarias y equipos.		X
14- Activos financieros o activos intangibles contabilizados de conformidad con la CINIIF 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios".		X
15- Costos por préstamos.		X
16- Transferencia de activos procedentes de clientes		X

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

#### **4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) (Continuación)**

La Compañía ha elegido medir los edificios, terrenos y herramientas a su valor razonable a la fecha de transición como costo atribuido.

La compañía ha reconocido todas las pérdidas actuariales acumuladas por jubilación patronal, al 1 de enero del 2011.

La Administración también evaluó a la fecha de transición el cumplimiento de las excepciones a la aplicación retroactiva de la NIIF, la cuales no fueron de aplicación necesaria por su falta de aplicabilidad. Las excepciones indicadas por la NIIF 1 son:

- (a) Baja en cuenta de activos y pasivos financieros
- (b) Contabilidad de coberturas
- (c) Estimaciones contables
- (d) Participaciones no controladoras
- (e) Clasificación y medición de activos financieros

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la Compañía:

		Al 1 de enero del <u>2011</u>	Al 31 de diciembre del <u>2011</u>
Total patrimonio reportado según NEC	US\$	1,381,939	1,424,891
Efecto de la adopción a NIIF:			
Propiedades, maquinarias y equipos	(1)	1,574,458	1,574,458
Cuentas por cobrar – impuestos por cobrar		(14,481)	(14,481)
Cuentas por cobrar – Huéspedes en casa		(7,210)	(7,210)
Ajuste de depreciación –Costo atribuido		(5,424)	(5,424)
Incremento a resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		<u>1,547,343</u>	<u>1,547,343</u>
Total patrimonio reportado según NIIF	US\$	<u>2,929,282</u>	<u>2,972,234</u>

La propiedad, maquinarias y equipos fueron ajustadas aplicando la exención de costo atribuido de la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF", en base a avalúos efectuados por peritos independientes que fueron contratados para el efecto por la Compañía. El valor razonable de la propiedad, maquinarias y equipos, reconocido como costo atribuido corresponde al informe de tasación realizado por el Ingeniero Civil Rolando Sarmiento García contratados por la Compañía, dicho valor se basa en los enfoques de mercado y de costo usando los precios de mercado para activos similares, cuando disponibles, o el costo de reposición si un precio de mercado no estaba disponible. Este valor razonable es el precio por el cual un activo podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

#### 4. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) (Continuación)

Como resultado de este ajuste los rubros de terrenos y edificios incrementaron su valor en US\$1,574,458; en el año 2011 el efecto disminuye en US\$ 5,424, como resultado principalmente del cálculo de la depreciación en función de las vidas útiles estimadas de los activos en vez de la vida útil establecida en las disposiciones tributarias que se utilizó bajo los principios de contabilidad anteriores

Conciliación del Resultado Neto para el año Terminado el 31 de diciembre del 2011

		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Resultado del ejercicio según NEC	US\$	178,340
Incremento en depreciaciones		(5,424)
Efecto de la Transición a las NIIF		(5,424)
Resultados del Ejercicio según NIIF	US\$	<u>172,916</u>

#### 5. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que origina un activo financiero para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial para la contraparte. El estado de situación financiera de la compañía está compuesto por instrumentos financieros no derivados como inversiones mantenidas hasta su vencimiento, deudores y acreedores comerciales. Estos activos y pasivos financieros por su vencimiento a corto plazo, están valorados al valor nominal y no generan intereses. Un resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Instrumentos financieros</b>			
<b>Activos financieros</b>			
Efectivo en caja y bancos	US\$	43,182	106,370
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento		992,764	310,902
Cuentas por cobrar:			
- Clientes		144,484	112,237
- Huéspedes en casa		21,674	28,193
- Funcionarios y empleados		1,287	733
- Partes relacionadas		133,262	151,964
- Provisión para cuentas de dudoso cobro		(11,258)	(9,844)
		<u>289,449</u>	<u>283,283</u>
		<u>1,325,395</u>	<u>700,555</u>
<b>Pasivos financieros</b>			
- Cuentas por pagar	US\$	229,841	194,851
- Provisiones		65,757	61,631
		<u>295,598</u>	<u>256,482</u>

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **5. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros (Continuación)**

La Compañía a través de la Gerencia, quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente los riesgos sobre dichos instrumentos financieros. La Administración de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla y establece límites para cada uno los riesgos.

Los principales riesgos sobre estos instrumentos financieros, son los riesgos de crédito, liquidez, y operacional.

#### **(i) Riesgo de crédito**

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo, inversiones temporales mantenidas hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales.

La Gerencia considera que la Compañía no tiene mayor riesgo crediticio debido a que sus huéspedes pagan al contado y máximo tienen periodos de cobro que va de los 30 a 60 días plazo inclusive, pero que son recuperables, política que viene determinada por las particularidades del mercado y la filosofía de la Administración, no habiéndose presentado problemas significativos de cobranza.

Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo y sus equivalentes, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades de reconocida solvencia en el mercado nacional.

#### **(ii) Riesgo de liquidez**

Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La administración prudente del riesgo de liquidez mantiene adecuados niveles de efectivo y acceso a líneas de crédito cuando lo requiera .

#### **(iii) Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la compañía, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares de ética aceptados por la Compañía.

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **5. Política de administración de riesgos de instrumentos financieros** **(Continuación)**

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Gerencia General. La gerencia general monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo contable y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Las políticas y los procedimientos que formalizan estos controles son desarrollados y mantenidos. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la gerencia general.

Durante el año, la gerencia general realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son cubiertos de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la gerencia general en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad industrial.

### **6. Efectivo en Caja y Bancos**

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo:	US\$		
Caja		2,800	2,800
Bancos locales		40,382	103,570
Total	US\$	<u>43,182</u>	<u>106,370</u>

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 7. Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento

Un detalle de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vazcorp (nota 15)	US\$	752,764	310,902
Diners Club del Ecuador		240,000	-
Total	US\$	<u>992,764</u>	<u>310,902</u>

El saldo de Vazcorp S.A. y Diners Club del Ecuador al 31 de diciembre del 2012, lo constituyen los siguientes certificados de depósito a plazo:

<u>2012</u>							
<u>Fecha inicio</u>	<u>Fecha vcto.</u>	<u>Financiera</u>	<u>Certif. No.</u>	<u>Refer. No</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Plazo días</u>
05/04/2012	05/04/2013	Vazcorp S.A.	18527	18527	98,226	7.50%	365
05/06/2012	05/06/2013	Vazcorp S.A.	18917	18917	70,000	7.50%	365
11/07/2012	11/07/2013	Vazcorp S.A.	19133	19133	75,000	7.50%	365
07/08/2012	07/08/2013	Vazcorp S.A.	19350	19350	60,000	7.50%	365
12/09/2012	12/09/2013	Vazcorp S.A.	19581	19581	95,000	7.50%	365
02/10/2012	02/10/2013	Vazcorp S.A.	19726	19726	65,000	7.50%	365
06/12/2012	06/12/2013	Vazcorp S.A.	20140	20140	50,000	7.50%	365
10/12/2012	12/12/2013	Vazcorp S.A.	20158	20158	154,538	7.50%	367
07/11/2012	05/02/2014	Vazcorp s.A.	19962	19962	85,000	7.50%	455
			Subtotal	Vazcorp S.A.	752,764		
13/01/2012	16/01/2013	Diners Club			70,000	7.80%	369
04/04/2012	08/04/2013	Diners Club			100,000	7.50%	369
08/05/2012	10/05/2013	Diners Club			70,000	7.50%	369
			Subtotal	Diners Club	240,000		
			<b>Total de Inversiones temporales</b>		<u>992,764</u>		

<u>2011</u>							
<u>Fecha inicio</u>	<u>Fecha vcto.</u>	<u>Financiera</u>	<u>Certif. No.</u>	<u>Refer. No</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Plazo días</u>
06/04/2011	05/04/2012	VAZCORP	16051	16051	91,500	7.25%	365
07/12/2011	06/12/2012	VAZCORP	17684	17684	75,500	7.25%	365
09/12/2011	10/12/2012	VAZCORP	17702	17702	143,902	7.25%	367
			<b>Total de Inversiones temporales</b>		<u>310,902</u>		

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **8. Cuentas por Cobrar, neto**

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	US\$	144,484	112,237
Huéspedes en casa		21,674	28,193
Funcionarios y empleados		1,287	733
Partes relacionadas (nota 18)		133,262	151,964
Intereses por cobrar		32,846	6,327
Anticipos a proveedores		28,386	7,540
Subtotal		<u>361,939</u>	<u>306,994</u>
Provisión para cuentas de dudoso cobro		(11,258)	(9,844)
Total	US\$	<u>350,681</u>	<u>297,150</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos promedios de 30 días y no devengan intereses. La antigüedad de la cartera de clientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es la siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corriente	US\$	119,760	89,752
Vencido:			
de 01 a 30 días		20,886	17,966
de 31 a 60 días		3,278	2,200
de 61 a 90 días		572	1,992
de 91 a 120 días		(12)	327
Total vencido		<u>24,724</u>	<u>22,485</u>
Total	US\$	<u>144,484</u>	<u>112,237</u>

El saldo de partes relacionadas incluye valor por recuperar de Vazseguros S.A. por un siniestro de vehículo por US\$ 28,298; adicionalmente, incluye US\$ 104,964, por los anticipos entregados durante el año 2011 para la compra de los pisos sexto y séptimo a Joyería Vázquez para la construcción de habitaciones. Este valor no se ha liquidado en el año 2012 por cuanto falta el registro de la escritura de compra, regularizándose en el periodo 2013.

El movimiento de la provisión para cuentas de cobro dudoso por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$	9,844	8,757
Provisión cargada a gastos		1,414	1,087
Saldo final	US\$	<u>11,258</u>	<u>9,844</u>

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **9. Inventarios**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comestibles, bebidas y cigarrillos	US\$	58,021	54,994
Papelería		14,125	13,592
Otros suministros		15,682	12,996
Combustibles y envases		1,866	1,462
Suministros de ingeniería		325	268
Total	US\$	<u>90,019</u>	<u>83,312</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de inventarios corresponde a productos y artículos adquiridos para el uso y consumo en todas áreas de servicio del hotel y para consumo interno.

### **10. Propiedad, Maquinarias y Equipos, netos**

El detalle de la propiedad, maquinaria y quipos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	US\$	329,940	329,940
Edificios		2,043,891	2,048,483
Instalaciones		476,902	476,902
Equipos de hotel		418,875	418,796
Muebles y enseres		317,114	317,114
Equipos de computación		103,380	100,438
Vehículos		57,483	56,721
Pinacoteca		14,982	14,982
Equipos de oficina		384	384
Subtotal costo		<u>3,762,951</u>	<u>3,763,760</u>
Menos: depreciación acumulada		<u>(1,058,064)</u>	<u>(894,453)</u>
		<u>2,704,887</u>	<u>2,869,307</u>

El movimiento de la propiedad, maquinarias y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 10. Propiedad, Maquinarias y Equipos, netos (Continuación)

	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Reclas./ Bajas	Ajuste	Saldo al 31-dic-12
Terreno	329,940	-	-		329,940
Edificio	2,045,930	-	(2,040)		2,043,890
Instalaciones	476,902	-	-		476,902
Equipos de hotel	418,797	-	-		418,797
Muebles y enseres	317,114	-	-		317,114
Equipos de computación	100,438	2,942	-		103,380
Vehículos	56,721	25,004	(24,241)		57,484
Pinacoteca	14,982	-	-		14,982
Equipos de oficina	384	-	-		384
Subtotal costo	3,761,208	27,946	(26,281)		3,762,873
Depreciación acumulada	(894,453)	(176,057)	12,524		(1,057,986)
Totales	<u>2,866,755</u>	<u>(148,111)</u>	<u>(13,757)</u>		<u>2,704,887</u>

	Saldo al 31 - dic -10	Adiciones	Reclas./ Bajas	Transfer.	Saldo al 31- dic- 11
Terreno	329,940	-	-	-	329,940
Edificio	1,895,560	-	345	150,025	2,045,930
Instalaciones	476,902	-	-	-	476,902
Equipos de hotel	380,395	26,230	(5,458)	17,630	418,797
Muebles y enseres	269,667	3,532	-	43,915	317,114
Equipos de computación	91,750	4,236	4,152	300	100,438
Vehículos	56,721	-	-	-	56,721
Pinacoteca	14,982	-	-	-	14,982
Equipos de oficina	384	-	-	-	384
Construcciones en proceso	2,552	348,911	-	(351,463)	-
Subtotal costo	3,518,853	382,909	(961)	(139,593)	3,761,208
Depreciación acumulada	(707,923)	(186,530)	-	-	(894,453)
Totales	<u>2,810,930</u>	<u>196,379</u>	<u>(961)</u>	<u>(139,593)</u>	<u>2,866,755</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la inversión principal por US\$ 25,004 (incluye accesorios y descuento) la constituye la compra de un vehículo camión Chevrolet blanco año 2013, y también en la reposición de equipos de computación.

### 11. Otros activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012	2011
Cargos diferidos	62,348	93,162
Activos de operación - lencería	42,845	51,404
	<u>105,193</u>	<u>144,566</u>
Amortización	(37,401)	(52,838)
Total	US\$ <u>67,792</u>	<u>91,728</u>

**EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

**11. Otros Activos (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el valor neto de los cargos diferidos es como sigue:

	2012			
	Costo		Amortización	Saldos
	histórico	Adiciones	acumulada	netos
<b>Cargos diferidos</b>				
Gastos de instalación	48,883		13,507	35,376
	13,465	13,465	13,465	-
	<u>62,348</u>	<u>13,465</u>	<u>26,972</u>	<u>35,376</u>
<b>Activos de operación</b>				
Lencería, cortinas y persianas	42,845		10,429	32,416
	<u>42,845</u>		<u>10,429</u>	<u>32,416</u>

	2011		
	Costo	Amortización	Saldos
	histórico	acumulada	netos
<b>Cargos diferidos</b>			
Gastos de instalación	80,868	31,985	48,883
Otros diferidos	12,294	12,294	-
	<u>93,162</u>	<u>44,279</u>	<u>48,883</u>
<b>Activos de operación</b>			
Lencería, cortinas y persianas	51,404	8,559	42,845
	<u>51,404</u>	<u>8,559</u>	<u>42,845</u>

El movimiento de los cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

<b>Cargos Diferidos</b>		<b>Gastos de</b>	<b>Otros</b>	
<b>Costo</b>		<b>Instalación</b>	<b>Diferidos</b>	<b>Total</b>
Saldo al inicio del año	US\$	80,668	-	80,668
Adiciones		-	13,465	13,465
Ajustes y reclasificaciones		( 4,725)	-	( 4,725)
Saldo al final del año	US\$	<u>75,943</u>	<u>13,465</u>	<u>89,408</u>

<b>Amortización</b>				
Saldo al inicio del año	US\$	31,985	-	31,985
Adiciones		13,507	13,465	26,972
Ajustes y reclasificaciones		( 4,925)	-	( 4,925)
Saldo al final del año	US\$	<u>40,567</u>	<u>13,465</u>	<u>54,032</u>
Saldo neto	US\$	<u>35,376</u>	<u>-</u>	<u>35,376</u>

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **12. Cuentas por Pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Accionistas	US\$	3,823	3,657
Proveedores		112,110	113,680
Servicios		15,646	17,990
Impuestos por pagar		60,615	15,950
IVA y retenciones en la fuente por pagar		19,915	18,504
Propina legal		16,539	16,620
Otras cuentas por pagar		1,193	8,450
Total	US\$	<u>229,841</u>	<u>194,851</u>

El saldo de cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a valores pendientes de pago a accionistas por dividendos declarados y devolución de capital social, respectivamente (Ver nota 18).

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a saldos por pagar por la compra de bienes y de servicios, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo promedio de 30 días.

### **13. Beneficios sociales por Pagar**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

## **EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### **13. Beneficios sociales por Pagar (Continuación)**

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 17)	US\$	75,381	39,392
Beneficios sociales:			
Fondos de reserva		1,616	1,334
Decimo tercer sueldo		2,429	1,446
Decimo cuarto sueldo		9,448	8,287
Vacaciones		10,897	11,198
Subtotal		<u>24,390</u>	<u>22,265</u>
Total	US\$	<u>99,771</u>	<u>61,657</u>

El movimiento de los beneficios sociales por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

		Saldos al <u>31-dic-11</u>	Cargo al <u>gasto</u>	Pagos	Saldos al <u>31-dic-12</u>
Fondo de reserva	US\$	1,334	13,158	(12,876)	1,616
Décimo Tercer Sueldo		1,446	28,856	(27,873)	2,429
Décimo Cuarto Sueldo		8,287	22,702	(21,541)	9,448
Vacaciones		11,198	7,369	(7,670)	10,897
Total	US\$	<u>22,265</u>	<u>72,085</u>	<u>(69,960)</u>	<u>24,390</u>

		Saldos al <u>31-dic-10</u>	Cargo al <u>gasto</u>	Pagos	Saldos al <u>31-dic-11</u>
Fondo de reserva	US\$	971	12,839	(12,476)	1,334
Décimo Tercer Sueldo		2,054	26,962	(27,570)	1,446
Décimo Cuarto Sueldo		7,723	21,284	(20,720)	8,287
Vacaciones		8,186	23,266	(20,254)	11,198
Total	US\$	<u>18,934</u>	<u>84,351</u>	<u>(81,020)</u>	<u>22,265</u>

### **14. Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio**

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 14. Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio (Continuación)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	455,784	428,854
Bonificación por desahucio		<u>37,826</u>	<u>39,458</u>
Total	US\$	<u>493,610</u>	468,312

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado durante el año 2012, por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Prospectivo".

Al 31 de diciembre del 2012, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año que fue de US\$. 292 (US\$. 262 en el 2011), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:			
Trabajadores jubilados	US\$	143,375	132,017
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación (tiempo de servicio mayor o igual a 25 años)		74,424	65,618
Trabajadores con tiempo de servicio igual o mayor a 10 años y menor a 25 años		75,293	93,759
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años		118,436	137,470
Nuevos ingresos		<u>44,256</u>	
Total	US\$	<u>455,784</u>	<u>428,854</u>

El movimiento de la reserva por jubilación patronal y desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 14. Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio (Continuación)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	US\$	468,312	419,725
Provisión cargada al gasto		83,203	60,687
Reversión de reservas		(47,685)	
Pagos		<u>(10,220)</u>	<u>(12,100)</u>
Total	US\$	<u>493,610</u>	<u>468,312</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2012, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

### 15. Patrimonio de los Accionistas

#### **Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	<u>Acciones</u>		Valor <u>nominal</u>	<u>Participación US\$ en el capital</u>		<u>% Participación</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ECUANECOPA S.A.	401,576	401,576	1	401,576	401,576	66.93%	66.93%
Marcelo Herrera Zamora	29,653	29,653	1	29,653	29,653	4.94%	4.94%
EmpronorteOverseas Inc.	24,788	24,788	1	24,788	24,788	4.13%	4.13%
AlcazarHold S.A.	20,200	20,200	1	20,200	20,200	3.37%	3.37%
Olga Antón de Eljuri	9,994	9,994	1	9,994	9,994	1.67%	1.67%
Predial e Inversionista Boyacá S.A.	9,228	9,228	1	9,228	9,228	1.54%	1.54%
Ferles S.A.	8,238	8,238	1	8,238	8,238	1.37%	1.37%
Otros (menoresal 1%)	96,335	96,335	1	96,335	96,335	16.05%	16.05%
Total	<u>600,012</u>	<u>600,012</u>		<u>600,012</u>	<u>600,012</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal sí éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

#### **Adopción por Primera Vez de las NIIF**

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes las utilidades acumuladas resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrá ser distribuida entre los accionistas, no podrá ser utilizada para aumentar el capital social en virtud que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación. Este saldo podrá ser utilizado para compensar el déficit acumulado y las pérdidas del ejercicio si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 16. Ventas y Costo de Venta

Un detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>Ventas</u>		<u>Costo de Venta</u>	
Habitaciones	994,186	807,520	229,028	232,348
Comestibles y bebidas	1,286,188	1,103,846	796,810	714,337
Lavandería	7,305	8,695	140	511
Teléfonos	2,492	4,128	529	1,031
Total	<u>2,290,171</u>	<u>1,924,189</u>	<u>1,026,507</u>	<u>948,227</u>

### 17. Impuesto a la Renta

La determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participacion de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	565,455	262,612
Participacion de los trabajadores en las utilidades	(75,381)	(39,392)
Subtotal	<u>490,074</u>	<u>223,220</u>
Partidas conciliatorias:		
Mas gastos no deducibles	6,303	75,983
Menos ajuste por ingresos exentos		(77,647)
Menos por pagos trabajadores discapacitados	(37,098)	(34,558)
Menos Indemnizaciones de seguros	(13,483)	
Menos Intereses ganados	(49,431)	
Mas Provision para jubilacion menos de 10 años	9,790	
Mas Depreciacion reavaluo edificios	21,774	
Base imponible	US\$ <u>427,929</u>	<u>186,998</u>
23% Impuesto a la renta (24% en el 2011)	US\$ <u>(98,424)</u>	<u>(44,880)</u>

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 17. Impuesto a la Renta (Continuación)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo por cobrar (por pagar) al inicio del año	US\$	(15,950)	18,988
Retenciones no compensadas			(14,481)
Ajuste de retenciones años anteriores		14,481	
Ajuste error en el registro impuesto a la renta año anterior		1,469	
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		37,809	24,423
Impuesto a la renta del año		(98,424)	(44,880)
Saldo por cobrar (por pagar) al final del año	US\$	<u>(60,615)</u>	<u>(15,950)</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2009 al 2012, no han sido revisadas por el SRI.

### 18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Un detalle de los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

#### Inversiones:

Vazcorp S.A. (nota 7)		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	US\$	310,902	457,218
Inversiones		752,764	310,902
Liquidaciones		(310,902)	(452,218)
Saldo	US\$	<u>752,764</u>	<u>310,902</u>

#### Cuentas por cobrar

Vazcorp S.A. (nota 8)			47,000
Vazseguros		26,310	
Joyería Guillermo Vazquez (nota 8)		104,964	104,964
	US\$	<u>131,274</u>	<u>151,964</u>

#### Intereses ganados:

Vazcorp S.A.		35,430	26,201
	US\$	<u>35,430</u>	<u>26,201</u>

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

### 18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por pagar accionistas (Ver nota 9):</u>		
Gabriel Domínguez Ochoa	866	866
Carla Granda Foster de Vallejo	285	285
Mourat Group Incorporated	282	116
Otto Schneewind Thelen.	249	249
Guillermo Vázquez Castro	222	222
Diego José Vázquez Peña	489	489
María de Lourdes Vázquez Peña	363	363
Rosa Esther Vintimilla Vinuesa	69	69
Francisco Von Buchwald Zúñiga	998	998
Total	US\$ <u>3,823</u>	<u>3,657</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ventas:</u>		
Bysa S.A.	195	
Mosumi S.A.	355	
Vazfiduciaria S.A.	97	
Importadora Tomebamba S.A.	4,818	34,556
Toyota del Ecuador	1,149	13,566
Ecuaneropa S.A.	14,001	746
Vazcorp S.A.	6,226	2,747
MA&M Marketing Integral	5,729	2,097
Continental Tire Andina S.A.	2,886	11,841
Joyería Guillermo Vázquez	6,672	2,063
Vaz seguros S.A.	2,734	16,865
Park Cuenca	168	149
Andujar S.A.		146
Plastiazuay S.A.	908	590
Toyocuenca S.A.	27	(9,491)
Camposanto Santa Ana S.A.	2,033	747
Distribuidora Llanmaxxi del Ecuador S.A.	225	256
Total	US\$ <u>48,223</u>	<u>76,878</u>

## EMPRESA HOTELERA CUENCA C.A.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2012

(Con cifras correspondientes del 2011)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

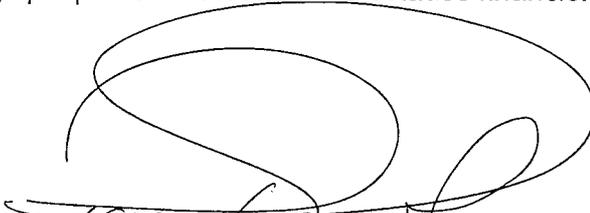
### 18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos:</u>		
Vazseguros S.A. (seguros)	16,266	14,627
Ecuaneconoma S.A. (asesoramiento tributario)	3,680	3,908
Vaz Gas S.A. (combustible)	1,025	1,209
Vaz Tours S.A. (pasajes aéreos)	444	271
MA&M Marketing Integral (publicidad)	8,361	29,924
Toyocuenca S.A. (mantenimiento de vehículos)	463	362
Acabados y Amoblados Vegvaz S.A.(const.einstal.de aluminio y vidrio, alfombras, sillones)	6,482	9,139
Agharta S.A. (hospedaje)		228
Mosumi (vehículos)	941	630
Importadora Tomebamba S.A. (suministros)		83
Importadora Tomebamba S.A. (electrodomésticos)		7,649
Total	US\$ <u>37,662</u>	<u>68,030</u>

Como se menciona en la nota 1, la Compañía tiene como actividad principal el servicio de hospedajes y la venta de alimentos y bebidas. Los saldos de cuentas por pagar a accionistas (nota 12) se originan en las transacciones antes mencionadas y con excepción de las inversiones temporales (nota 7) no devengan intereses.

### 19. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2012, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Pedro Vázquez Malo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Zofia Villegas  
Contadora General