

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores
de **Compañía Anónima Civil e Industrial Continental Hotel S.A.:**

Hemos auditado los balances generales de **Compañía Anónima Civil e Industrial Continental Hotel S.A.**, al **31 de Diciembre de 1993 y 1992**, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de caja por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorías. La provisión para jubilación patronal ha sido registrada en base a un estudio actuarial practicado por peritos independientes, cuyo informe nos fue entregado. Consecuentemente, la opinión que expresamos en el presente dictamen, en lo que se refiere a la provisión para jubilación patronal se base en el informe de dichos profesionales.

Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos las auditorías para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas importantes. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto. Creemos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, basados en nuestro examen y en el informe del perito independiente indicado en el primer párrafo, los estados financieros arriba indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **Compañía Anónima Civil e Industrial Continental Hotel S.A.** al **31 de Diciembre de 1993 y 1992**, los resultados de sus operaciones y flujos de caja por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Como se indica en la Nota 2, los estados financieros han sido ajustados para corregir el efecto parcial de la inflación de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y reglamentada según Decreto Ejecutivo N° 1454 de Febrero 9 de 1994.

Como parte de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de manifestaciones erróneas importantes, efectuamos pruebas del cumplimiento de las obligaciones de la Compañía como agente de retención y percepción de impuesto, así como de la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, de acuerdo con las estipulaciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno. El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas estipulaciones, así como los criterios de aplicación, son responsabilidad de la administración.

Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones en las transacciones examinadas, que en nuestra opinión se consideren incumplimientos significativos por parte de **Compañía Anónima Civil e Industrial Continental Hotel S.A.**, al 31 de Diciembre de 1993 y 1992.

CONSULTORES GOYA & MARTILLO C. LTDA.
SC-RNAE-197



Ing. Raúl Martillo Ch., CP.
REG-17161

Marzo 17 de 1994

COMPAÑÍA ANÓNIMA CIVIL E INDUSTRIAL CONTINENTAL HOTEL S.A.

Balances Generales

Al 31 de Diciembre de 1993 y 1992

	1993	1992		1993	1992
	(sucres en miles)			(sucres en miles)	
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 3)	761,180	693,555	Cuentas y documentos por pagar (Nota 8)	747,584	480,480
Inversiones temporales (Nota 4)	837,202	2,500	Pasivos acumulados (Nota 9)	399,376	327,988
Cuentas y documentos por cobrar (Nota 5)	443,306	564,056	Impuestos por pagar (Nota 10)	71,825	78,073
Inventarios (Nota 6)	1,690,997	1,439,653	Pasivos Diferidos (Nota 11)	13,058	13,058
Gastos anticipados	41,931	37,939			
			Total Pasivos Corrientes	1,231,843	899,598
Total Activos Corrientes	3,774,616	2,737,702			
INVERSIONES NO CORRIENTES (Nota 7)	1,280,173	897,772	PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 12)	919,890	739,890
PROPIEDADES, Y EQUIPO			PASIVO DIFERIDO (Nota 11)	26,116	39,173
Terrenos	189,297	143,092			
Edificios	1,400,209	926,801	PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Mauinarias y equipo	2,347,867	2,306,981	Capital social (Nota 13)	3,677,437	1,924,139
Equipo de oficina	648,483	553,926	Reserva legal	68,870	231,599
Muebles y enseres	689,414	518,870	Reserva por revalorización del patrimonio	1,113,004	1,291,149
Vehículos	47,625	44,773	Reexpresión monetaria (Nota 14)	(67,223)	295,756
Otros activos fijos	600,996	520,161	Utilidades retenidas	428,788	542,129
Construcciones en proceso	131,412	94,908			
Subtotal	6,055,303	5,109,512	Total Patrimonio de Accionistas	5,220,876	4,284,772
Depreciación acumulada	(3,796,246)	(2,827,444)			
Total Propiedades y Equipo	2,259,057	2,282,069			
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	84,879	45,891			
Total Activos	7,398,724	5,963,434	Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	7,398,724	5,963,434

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Goya & Martillo

COMPAÑÍA ANÓNIMA CIVIL E INDUSTRIAL CONTINENTAL HOTEL S.A.

Estados de Resultados

Años Terminados el 31 de Diciembre de 1993 y 1992

	1993	1992
	<i>(sucres en miles)</i>	
Venta de servicio	7,690,343	5,678,209
Costo de ventas de servicios	<u>4,694,741</u>	<u>3,221,678</u>
Utilidad bruta	<u>2,995,602</u>	<u>2,456,531</u>
Gastos de operación		
Venta generales y administrativos	2,228,996	1,623,301
Depreciaciones y amortizaciones	<u>486,493</u>	<u>294,126</u>
Total gastos de operación	<u>2,715,489</u>	<u>1,917,427</u>
Utilidad en operación	280,113	539,104
Otros ingresos y egresos		
Intereses	(40,073)	(62,434)
Participación de trabajadores	(85,979)	(108,658)
Otros ingresos misceláneos	<u>333,157</u>	<u>247,714</u>
Total otros ingresos y egresos	<u>207,104</u>	<u>76,623</u>
Utilidad antes de impuestos	487,217	615,727
Provisión para impuesto a la renta	<u>114,504</u>	<u>148,501</u>
Utilidad neta	<u><u>372,712</u></u>	<u><u>467,226</u></u>

COMPAÑÍA ANÓNIMA CIVIL E INDUSTRIAL CONTINENTAL HOTEL S.A.

Estados de Evolución del Patrimonio
Años Terminados el 31 de Diciembre de 1993 y 1992

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva voluntaria</u>	<u>Superávit por Revalorización del Patrimonio</u> (sucres en miles)	<u>Reserva por Revalorización del Patrimonio</u>	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos a Diciembre 31 de 1991	753,600	170,026	47,024	271,458	778,453		368,578	2,389,139
Apropiaciones		61,573					(61,573)	0
Dividendos en efectivo							(250,000)	(250,000)
Bonificación a la gerencia							(45,000)	(45,000)
Aumento de capital	1,170,539		(47,024)	(271,458)	(778,453)		(73,578)	25
Ajuste por corrección monetaria					1,291,149	295,756	136,477	1,723,382
Utilidad neta							467,226	467,226
Saldos a Diciembre 31 de 1992	1,924,139	231,599	0	0	1,291,149	295,756	542,129	4,284,772
Ajuste corrección monetaria, 1992						(3,873)		(3,873)
Dividendo en efectivo							(280,000)	(280,000)
Aumento de capital	1,753,298	(200,000)			(1,291,149)		(262,130)	19
Resultado del ejercicio							372,712	372,712
Reexpresión monetaria					1,113,004	(395,606)	129,848	847,246
Absorción a reserva legal		37,271					(37,271)	0
Absorción de reexpresión						36,500	(36,500)	0
Saldos a Diciembre 31 de 1993	<u>3,677,437</u>	<u>68,870</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,113,004</u>	<u>(67,223)</u>	<u>428,788</u>	<u>5,220,876</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Goya & Martillo

COMPAÑÍA ANÓNIMA CIVIL E INDUSTRIAL CONTINENTAL HOTEL S.A.

Estados de Flujos de Caja

Años Terminados el 31 de Diciembre de 1993 y 1992

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
	<i>(sucres en miles)</i>	
Flujo de Caja de Actividades de Operación		
Utilidad neta	<u>372,712</u>	<u>467,226</u>
Ajuste para reconciliar la utilidad neta con los fondos netos provenientes de las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipo	483,999	290,528
Amortización de cargos diferidos	34,560	14,727
Provisión para cuentas incobrables	(2,312)	999
Ajustes por diferencias en cambio	(13,058)	(13,058)
Activos dados de baja o retirados	20,087	0
Provisión para jubilación	180,000	120,000
Cambios en cuentas por cobrar	129,327	(299,421)
Cambios en inventarios	(3,493)	(167,082)
Cambios en gastos anticipados	(2,952)	(10,719)
Cambios en documentos por pagar	267,103	349,161
Cambios en impuestos por pagar	(6,247)	(31,617)
Cambios en otros gastos acumulados	71,388	76,683
	<u>1,158,403</u>	<u>330,201</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,531,115</u>	<u>797,427</u>
Flujo de Caja de Actividades de Inversión		
Adquisición de activos fijos	(190,452)	(350,830)
Pago de impuesto único		(26,116)
Adiciones a cargos diferidos	(71,005)	(17,474)
Compra neta de inversiones	(922,052)	(26,219)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(1,183,509)</u>	<u>(420,639)</u>
Flujo de Caja de Actividades financieras		
Dividendo en efectivo	(280,000)	(250,000)
Aporte para aumento de capital	19	25
Bonificación a la gerencia		(45,000)
Efectivo neto proveniente de actividades financieras	<u>(279,981)</u>	<u>(294,975)</u>
 Incremento de efectivo y equivalente de efectivo	 67,625	 81,813
 Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	 <u>693,555</u>	 <u>611,742</u>
 Efectivo y equivalente de efectivo al final de año	 <u><u>761,180</u></u>	 <u><u>693,555</u></u>

COMPAÑÍA ANÓNIMA CIVIL E INDUSTRIAL CONTINENTAL HOTEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 1993 y 1992

NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DE ACTIVIDADES

La Compañía está constituida en Ecuador desde Octubre de 1966 y su actividad, de acuerdo con su objeto social, es el manejo de hoteles de primera clase propios o arrendados y todas las actividades afines con la explotación de la industria hotelera. Esta clasificada como Empresa Nacional de acuerdo con el Régimen Común de Tratamiento de Capitales Extranjeros.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico ajustado de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria, como se explica mas adelante, establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria y las resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los principios contables establecidos difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados internacionalmente, principalmente en las siguientes transacciones:

- La ganancia o pérdida en cambio se registra en el período en que ocurren las variaciones de los tipos de cambio que las generan.
- El valor neto de la reexpresión de las cuentas no monetarias del balance general y estado de resultados que representa el efecto de la inflación, es registrado en el estado de resultados del período que se reexpresa.

Sistema de Corrección Monetaria

De acuerdo con la Ley 51 de Diciembre de 1993 y el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria promulgado en el Decreto Ejecutivo No. 1454 de Febrero de 1994 cuyo propósito es registrar los efectos de la inflación, la Compañía reexpresó las cuentas no monetarias del balance general como sigue:

Porcentaje anual - Resulta de la variación porcentual que registra el Índice Nacional de Precios al Consumidor, determinado en 32,3% para 1993 por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) mediante las variaciones ocurridas entre Noviembre del año actual y Noviembre del año anterior, (63,9% en 1992), aplicable a los activos y pasivos no monetarios y a las cuentas del patrimonio provenientes de, o adquiridos en periodos anteriores.

Porcentaje proporcional - Resulta de dividir para doce el porcentaje anual antes indicado y multiplicar su resultado por el número de meses transcurridos desde el primero del mes siguiente a la fecha de adquisición u ocurrencia y el ultimo día del cierre del ejercicio, aplicable a las transacciones de activos y pasivos no monetarios y a las cuentas del patrimonio celebradas en el ejercicio actual.

Porcentaje de devaluación del tipo de cambio - Resulta de dividir el tipo de cambio al cierre del ejercicio actual para el tipo de cambio al cierre del ejercicio anterior vigente en el mercado libre de importación del Banco Central del Ecuador, aplicable a los activos fijos importados o de fabricación extranjera adquiridos hasta el 31 de Diciembre de 1992. Para los activos fijos importados o de fabricación extranjera adquiridos durante el ejercicio 1993, el porcentaje de devaluación cambio resulta de dividir el tipo de cambio de importación al cierre del ejercicio actual para el tipo de cambio vigente al fin del mes en que el activo fue adquirido.

Las cuentas no monetarias del balance general reexpresadas de acuerdo con este sistema son:

- Caja y bancos (moneda extranjera)
- Inventarios
- Gastos anticipados
- Inversiones no corrientes
- Propiedades y equipo
- Cargos diferidos y otros activos
- Obligaciones por pagar (moneda extranjera)
- Patrimonio de accionistas

Provisión para Cuentas Incobrables

Es determinada en base al 1% de los créditos concedidos en el giro normal del negocio y pendientes de cancelación al cierre del ejercicio.

Inventarios

Están valuados al costo promedio de adquisición reexpresados de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria como sigue:

Comestibles, bebidas, suministros y otros adquiridos al cierre del ejercicio anterior están reexpresados de acuerdo con el porcentaje anual antes mencionado.

Comestibles, bebidas, suministros y otros adquiridos durante el presente ejercicio están reexpresados al último costo de adquisición ajustado de acuerdo con el porcentaje proporcional antes mencionado.

Los costos reexpresados no exceden al valor de mercado.

Gastos Anticipados

Están registrados al costo reexpresado de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria mediante la aplicación del *porcentaje proporcional*. El costo reexpresado es amortizado por el método de "línea recta" en función del período de vigencia de los seguros.

Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones están registradas al costo reexpresado de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria mediante la aplicación del *porcentaje anual y proporcional* según se mencionó precedentemente. El costo reexpresado no excede al valor patrimonial proporcional.

Propiedades y Equipo

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones establecidas en el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de "línea recta" en función de los años de vida útil estimada como sigue:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipo	5 y 10½
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Alfombras, tapices y cortinas	5

A partir de 1993, la revalorización de las propiedades y equipo se efectúa de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria promulgado en el Decreto No. 1454 de Febrero de 1994 como sigue:

Los activos de fabricación nacional cuya adquisición proviene de períodos anteriores de acuerdo con el porcentaje anual y aquellos adquiridos durante del período de acuerdo con el porcentaje proporcional. En el caso de terrenos y edificios, cuando éstos son inferiores al avalúo comercial son reajustados hasta dicho avalúo, de acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Los activos importados o de fabricación extranjera de acuerdo con el porcentaje de devaluación del tipo de cambio según su fecha de adquisición.

La revalorización de las propiedades y equipo son registradas como un mayor valor en las cuentas de activos y depreciación acumulada correspondientes y se acreditan a la cuenta Reexpresión Monetaria cuyo uso es como se indica mas adelante en ésta misma Nota. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, informamos que como parte del examen los estados financieros, los auditores externos revisaron, en todos los aspectos importantes, la reexpresión de las propiedades y equipo.

El valor reexpresado y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados son rebajados de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el período en que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación son registrados en los resultados del período y las mejoras o reparaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva se capitalizan.

Reservas Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente el 50% del capital social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. La reserva facultativa representa utilidades no distribuidas a disposición de los accionistas.

Reserva por Revalorización del Patrimonio

Registra lo ajustes por corrección monetaria de las cuentas del patrimonio de accionistas, excepto la cuenta de utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como utilidad a los propietarios o devuelto en caso de liquidación. La capitalización o devolución no esta gravada con el impuesto a la renta.

Reexpresión Monetaria

Registra el efecto de la corrección monetaria de las cuentas no monetarias del balance general. El saldo de ésta cuenta no esta sujeta a reexpresión. De acuerdo con la Ley 51, el saldo acreedor en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas puede ser capitalizado hasta el 100% con una tarifa única del 20% de impuesto y el saldo deudor puede ser compensado total o parcialmente con la utilidades retenidas o reservas de libre disposición, causando un crédito tributario equivalente al 20% del valor compensado. El crédito tributario no puede ser mayor al impuesto a la renta calculado antes de la compensación menos el anticipo de impuesto calculado de acuerdo con la legislación vigente.

Moneda Extranjera

Los activos y pasivos moneda extranjera están valuados al tipo de cambio de S/ 2.040 por US\$ 1,00 vigente en el mercado libre de intervención del Banco Central del Ecuador al 31 de Diciembre de 1993, aplicable a las importaciones (S/ 1.852 por US\$ 1,00 en 1992). La diferencia en cambio resultante esta registrada en los resultados del ejercicio, de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria.

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 1993, incluye US\$ 177,877.52 (US\$ 318,465.45 en 1992).

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de Diciembre de 1993, esta compuesto principalmente por depositos a plazo por US\$ 370,888.34 con vencimientos a 30 y 60 días e interés promedio del 9,5% anual.

NOTA 5 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
	<i>(sucres en miles)</i>	
Clientes	119,283	120,739
Anticipos a contratos suscritos	62,050	261,654
Empleados	123,305	107,810
Otras	142,884	80,381
Subtotal	447,521	570,584
Provisión para cuentas incobrables	(4,216)	(6,528)
Total	<u>443,306</u>	<u>564,056</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
	<i>(sucres en miles)</i>	
Comestibles	196,988	198,701
Bebidas	204,434	193,402
Suministros y otros	1,268,308	1,045,871
Importaciones en tránsito	21,267	1,679
Total	<u>1,690,997</u>	<u>1,439,653</u>

NOTA 7 - INVERSIONES NO CORRIENTES

	<u>1993</u>	<u>1992</u>
	<i>(sucres en miles)</i>	
Virginian Continental	1,145,742	867,255
Predial Roceca S.A.	67,141	
Saeta Internacional	3,014	1,107
Electroquil	64,276	29,410
Total	<u>1,280,173</u>	<u>897,772</u>

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía puede ajustar el exceso de costo reexpresado de la inversión, cuando esta exceda al valor patrimonial proporcional, en el periodo siguiente con la información proporcionada por la entidad emisora.

NOTA 8 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	1993	1992
	<i>(sucres en miles)</i>	
Documentos por pagar	496,341	321,986
Proveedores	164,356	98,098
Anticipos a clientes	68,574	54,582
Otras cuentas por pagar	18,314	5,814
Total	747,584	480,480

Al 31 de Diciembre de 1993, documentos por pagar incluye prestamos por US\$ 110.000 y US\$ 128.540 con vencimientos en Julio de 1994 y 164 días e interés del 4,25 % y 7,5 % respectivamente.

NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS

	1993	1992
	<i>(sucres en miles)</i>	
Prestaciones sociales	168,741	123,155
Propina legal y voluntaria	82,899	70,283
Participación de trabajadores	85,979	108,658
Teléfono y electricidad	60,001	15,190
Otros	1,755	10,702
Total	399,376	327,988

NOTA 10 - IMPUESTOS POR PAGAR

	1993	1992
	<i>(sucres en miles)</i>	
10 % impuesto al valor agregado	65,451	51,582
Impuesto a la renta (empresa)	26	20,136
Retenciones en la fuente	3,345	3,833
Otros	3,004	2,522
Total	71,825	78,073

NOTA 11 - PASIVO DIFERIDO

Representa la diferencia en cambio proveniente del ejercicio 1991, la cual está siendo amortizados en S/ 13 millones anuales o en cinco años por el método de "línea recta".

NOTA 12 - PASIVO A LARGO PLAZO

Desde 1988, la Compañía efectúa provisiones para el Fondo de Reserva para Jubilación Patronal, la misma que se efectúa en base a estudios actuariales practicados por actuarios independientes. Al 31 de Diciembre de 1993, los actuarios han calculado la reserva matemática total en S/ 1,684 millones y la reserva matemática proporcional en S/ 1,079 millones en base a los empleados que tienen cinco años o más de trabajo. El Hotel ha provisionado por este concepto S/ 919,9 millones al 31 de Diciembre de 1993, que representa el 55 % de la reserva matemática total y el 85 % de la reserva matemática proporcional.

NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 1993, esta representado por 3.677,437 acciones ordinarias de S/ 1,000 de valor nominal unitario.

En Marzo de 1993, la junta general de accionistas resolvió incrementar el capital social de la Compañía en S/ 1,753 millones mediante apropiaciones de utilidades retenidas por S/ 262,1 millones, reserva legal por S/ 200 millones, reserva por revalorización del patrimonio por S/ 1,291 millones y aporte en efectivo por S/ 19 mil. Al 31 de Diciembre de 1993, el incremento en el capital social ha sido aprobado.

NOTA 14 - REEXPRESIÓN MONETARIA

	1993	1992
	<i>(sucres en miles)</i>	
Inventarios	251,724	598,411
Gastos Anticipados	1,041	1,177
Inversiones	295,052	341,740
Propiedades y Equipo	290,622	778,361
Cargos Diferidos y Otros Activos	8,806	3,693
Patrimonio de Accionistas		
Utilidades no distribuidas	(129,848)	(136,477)
Reserva por revalorización del patrimonio	(1,113,004)	(1,291,149)
Subtotal	(1,242,852)	(1,427,626)
Total	(395,606)	295,756

Al 31 de Diciembre de 1993, y de acuerdo con el reglamento de aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, la compañía absorbió S/ 36,5 millones de reexpresión con los resultados del ejercicio, generando un crédito tributario por S/ 7,3 millones

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre Diciembre 31 de 1993 y a la fecha de preparación de los estados financieros (Marzo 17 de 1994) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, excepto por la emisión del reglamento de aplicación del Sistema de Corrección Monetaria, que fue en Febrero 10 de 1994 con aplicación a los estados financieros terminados el 31 de Diciembre de 1993.

COMPAÑÍA ANÓNIMA CIVIL E INDUSTRIAL CONTINENTAL HOTEL S.A.

Movimiento de las Cuentas de Propiedades, Planta y Equipo

Años Terminados el 31 de Diciembre de 1993 y 1992

	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Saldos Finales</u>
	(sucres en miles)					
1993						
Terrenos	143,092				46,205	189,297
Edificios	926,801				473,408	1,400,209
Mauinarias y equipo	2,306,981	36,598	(26,605)		30,893	2,347,867
Equipo de oficina	553,926	86,373	355		7,828	648,483
Muebles y enseres	518,870	25,843	(6,567)		151,267	689,414
Vehículos	44,773	4,182	(1,392)		63	47,625
Otros activos fijos	520,161	32,445	(8,613)		57,003	600,996
Construcciones en proceso	94,908	5,011			31,493	131,412
Subtotal	5,109,512	190,452	(42,821)	0	798,160	6,055,303
Depreciación acumulada	(2,827,444)	(483,999)	22,734		(507,537)	(3,796,246)
Total	<u>2,282,069</u>	<u>(293,547)</u>	<u>(20,087)</u>	<u>0</u>	<u>290,623</u>	<u>2,259,057</u>
1992						
Terrenos	87,305				55,788	143,092
Edificios	418,701	27,346		162,815	317,939	926,801
Mauinarias y equipo	1,351,030	141,236	(2,814)	21,500	796,028	2,306,981
Equipo de oficina	311,164	31,187			211,575	553,926
Muebles y enseres	307,141	23,779	(3,975)	15,030	176,896	518,870
Vehículos	46,177	1,484	(4,957)		2,069	44,773
Otros activos fijos	289,471	56,668	(4,431)	782	177,672	520,161
Construcciones en proceso	192,978	216,679		(340,642)	25,893	94,908
Subtotal	3,003,968	498,378	(16,177)	(140,515)	1,763,859	5,109,512
Depreciación acumulada	(1,560,561)	(290,529)	9,145		(985,499)	(2,827,444)
Total	<u>1,443,406</u>	<u>207,850</u>	<u>(7,033)</u>	<u>(140,515)</u>	<u>778,360</u>	<u>2,282,069</u>