

Solcentro S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Solcentro S.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 14 de enero de 1998. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente es la instalación y administración de hoteles, restaurantes, cafeterías y la explotación y desarrollo de la actividad turística.

La Compañía a través de un contrato de operación y administración de establecimiento, celebrado el 1 de enero de 2007 con Operadora Internacional Hotelera S.A. Operinter, para la administración del Hotel denominado Howard Johnson La Carolina, con una vigencia de doce años. El operador hotelero percibirá un honorario variable, con cargo a los resultados de Solcentro S.A., calculado sobre la utilidad bruta en función de la ocupación del hotel, en porcentajes que van del 10% al 20%.

Entre otras las siguientes son responsabilidades del operador:

- a. Administrar y dirigir la operación del establecimiento en su calidad de mandataria, que para tal efecto lo otorgará la contratante.
- b. La operadora empleará en la administración y operación del establecimiento la diligencia y cuidado que emplea ordinariamente en sus propios negocios, debiendo diseñar e implementar, dentro de los límites que impone la utilización del nombre Howard Johnson, los procedimientos y prácticas que estime como más idóneas para optimizar los servicios ofrecidos e incrementar el rendimiento de la administración y preparación a su cargo.
- c. Se encargará de seleccionar y contratar el personal ejecutivo, directivo, administrativo y de servicio del establecimiento.
- d. Organizará periódicamente seminarios y charlas dirigidas al personal directivo, administrativo y operativo sobre temas relacionados con la capacitación del personal.
- e. Establecer y poner en funcionamiento una eficiente organización administrativa y contable en la operación del establecimiento de acuerdo con las leyes y procedimientos vigentes.
- f. En caminará sus actividades al logro del mayor rendimiento posible de la operación con el fin de identificar oportunidades de nuevos servicios y buscando su adecuada promoción.

Solcentro S.A.

- g. Se obliga a presentar para conocimiento, revisión y aprobación de la contratante, la pro forma presupuestaria y el plan estratégico que posibilite durante el ejercicio económico del siguiente año, considerando su posicionamiento y la situación de la industria hotelera en Quito.
- h. Deberá solicitar, obtener y mantener vigentes a nombre del establecimiento, todas las licencias, autorizaciones y permisos que, expedidos por autoridades o funcionarios administrativos de cualquier orden.
- i. Se someterá a las facultades y limitaciones que tiene la propietaria sobre el derecho del uso del nombre comercial Howard Johnson el mismo que declara conocer y comprender

Adicionalmente Solcentro S.A. celebra un contrato de Sub-licencia el 21 de diciembre de 2007 con Olansur S.A., para usar el nombre Howard Johnson como marca en la instalación, promoción y publicidad de los servicios del Hotel Howard Johnson La Carolina Hotel, con una vigencia de cuatro años. La Compañía ha suscrito un Ademdun al contrato de Sublicencia con Olansur S.A. donde se extiende la vigencia del contrato hasta el 30 de junio del 2013. El cálculo de dichas tarifas se lo realiza de la siguiente forma:

- Una tarifa del 4,5% libre de impuestos de los ingresos brutos por hospedaje.
- Una tarifa por uso del sistema de reservación de US\$500 libres de impuestos, pagaderos cada seis meses.
- Una contribución de mercadeo y publicidad internacional del 1% de los ingresos brutos por hospedaje.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIC 1 – Presentación de estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF traducidas al español y vigentes al 31 de diciembre del 2012. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

La Compañía de acuerdo a lo establecido por la NIC 1– Presentación de estados financieros presenta información comparativa respecto del periodo

Solcentro S.A.

anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del año corriente.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como Propiedades y equipos, sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;

Solcentro S.A.

- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

Vida útil y valores residuales de las propiedades y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a software y equipo informático.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Solcentro S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, obligaciones con inversionistas, acreedores comerciales y otros pasivos. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Solcentro S.A.

Todos los activos y pasivos financieros son reconocidos a la fecha de adquisición a su valor razonable.

i) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican dentro de este grupo si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas del ejercicio en el cual ocurren.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes y se registran al monto de la factura debido a que las condiciones de crédito son normales y no superan los 30 días; y debido a que las transacciones no incluyen financiamiento no se descuentan y se registran al valor del servicio entregado.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el indicio de deterioro de clientes individuales observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se calcula sobre aquellos saldos con problemas de recuperación de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

iii) Pasivos financieros

Constituyen principalmente obligaciones con inversionistas y acreedores comerciales que no tienen plazo de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se

Solcentro S.A.

reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no incluyen transacciones de financiamiento.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

g) Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor entre el costo y su valor neto realizable. El costo incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como todos los costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actuales. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

h) Propiedad y equipo

Son reconocidos como propiedad y equipos aquellos bienes que se usan en la prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Propiedades

Todas las propiedades se encuentran registradas a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor..

Equipos

Los equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere,

Solcentro S.A.

necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad y equipo posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad, planta y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) **Depreciación de la propiedad y equipo**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad y equipo:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>	<u>Valor residual</u> <u>(%)</u>
Edificaciones y construcciones	50	2%
Maquinaria y equipo	10	10%
Muebles y equipos de oficina	10	10%
Equipo de hotel y restaurante	10	10%
Equipos de comunicación	10	10%
Flota y equipo de transporte	5	20%
Equipos de computo	3	33.33%

Solcentro S.A.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no ha generado diferencias temporarias provenientes de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por lo cual no presenta en sus estados financieros activos y pasivos por impuestos diferidos.

Solcentro S.A.

k) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Bonos a los ejecutivos

Los bonos a los principales directores entregados por rendimiento en sus funciones se reconocen como un gasto y un pasivo en el resultado del periodo en el cual se ocasionan debido a la decisión de los accionistas. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.

Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y

Solcentro S.A.

aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual (7% en el 2011), la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no ha existido pasivo por este concepto.

m) Distribución de dividendos

Solcentro S.A.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

n) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Ingresos por venta de servicios

Los ingresos por servicios se registran cuando el ingreso puede ser estimado con fiabilidad; los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando los servicios realmente prestados al final del periodo sobre el que se informa.

ii) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen de manera proporcional en el tiempo, utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de hospedaje, alimentación y bebidas, y otros servicios hoteleros.

o) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producir los alimentos y servicios de hospedaje del hotel, que incluye los costos de la materia prima y la mano de obra por el servicio prestado.

p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones

Solcentro S.A.

altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Compañía.

La Compañía no adoptó las NIIF o revisiones de NIIF que se detallan a continuación, dado que su aplicación no es exigida al cierre del período terminado el 31 de diciembre de 2012:

- NIIF 9 (modificada en 2010): Aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. de enero de 2015. introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y para ser dados de baja; requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros – Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o valor razonable. Para los cambios en el valor razonable de pasivos financieros que son designados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de esa deuda es reconocido a través de otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito de la deuda en otro resultado integral creara o incrementara la asimetría contable. Anteriormente, de acuerdo con la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados, era reconocido en pérdidas y ganancias.

Solcentro S.A.

- NIIF 10: Estados financieros consolidados, y su enmienda “Entidades de inversión”: Emitida el 12 de mayo de 2011. Establece los principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados cuando la entidad controla una o más entidades; esta norma reemplaza los requisitos de consolidación establecidos en la SIC-12 Consolidación – Entidades de cometido específico y en la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados. Si bien la norma es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2013, se aconseja su aplicación anticipada. La NIIF 10 se basa en los principios existentes para identificar al concepto de control como el factor determinante para establecer si una entidad debe estar incluida en los estados financieros consolidados de la sociedad controladora. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde esto es difícil de evaluar.
- NIIF 11 - Acuerdos conjuntos: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable a ejercicios que se inicien el o después del 1ro de enero de 2013; prevé reflejar de una manera más realista las implicaciones de los acuerdos conjuntos, centrándose en los derechos y obligaciones del acuerdo, en lugar de su forma jurídica (como es el caso actualmente). La norma está enfocada en resolver las inconsistencias en la exposición de los acuerdos conjuntos al exigir un método simple para registrar las participaciones en entidades controladas de forma conjunta.
- NIIF 12 - Exposición de intereses en otras entidades: Emitida el 12 de mayo de 2011, es una norma nueva y completa que trata sobre los requisitos de exposición para todos los tipos de interés en otras entidades, incluidas las subsidiarias, los acuerdos conjuntos, y entidades asociadas y estructuras no consolidadas. Es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se aconseja su aplicación.
- NIIF 13 - Medición del valor razonable: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. de enero de 2013, establece una sola estructura para la medición del valor razonable cuando es requerido por otras normas. Esta NIIF aplica a los elementos tanto financieros como no financieros medidos a valor razonable. Valor razonable se define como “el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes en el mercado a la fecha de medición”.
- NIC 19 - Beneficios a empleados: la enmienda incluye un número de mejoras específicas a la Norma, esta versión modificada de NIC 19 es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1ro. de enero de 2013. Los principales cambios están referidos a:
 - o eliminar el “método corredor”, requiriendo a las entidades reconocer todas las ganancias y pérdidas que surgen en el período;
 - o racionalizar la presentación de cambios en los activos y pasivos del plan;
 - o mejorar los requisitos de exposición, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficio y los riesgos a los que las entidades se exponen a través de la participación en ellos.

Solcentro S.A.

- NIC 32 y NIIF 7 - Enmienda sobre compensación de activos financieros con pasivos financieros: La enmienda Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7), emitida en diciembre de 2011, derogó el párrafo GA38 y añadió los párrafos GA38A a GA38F, según los cuales una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada.
- Mejoras a las NIIF emitidas en 2012: Incluyen mejoras a las siguientes normas: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 34 Información Financiera Intermedia. Aplicable a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos Financieros

i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito, ya que el riesgo de incobrabilidad de los deudores por ventas es bajo, toda vez que gran parte de las ventas son al contado y las realizadas a crédito se efectúan principalmente a través de tarjetas de crédito de instituciones financieras calificación AAA; adicionalmente, para créditos corporativos se cuenta con garantías de las respectivas empresas las cuales cubren el riesgo de no pago.

ii) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de los productos usados en el servicio, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

Solcentro S.A.

- Precios

Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los servicios que ofrece. La administración de este riesgo es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles y variaciones de tarifas.

b) Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos, y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables. Este riesgo es mitigado a través del mantenimiento de inversiones que sirven para cubrir obligaciones con accionistas para la repartición de dividendos y controles de flujo de caja para coordinar los ingresos y egresos de efectivo para sus operaciones normales de negocio, coordinando un calce de sus activos y pasivos para evitar dificultades de honrar las deudas adquiridas.

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al huésped.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo se compone como sigue:

Solcentro S.A.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	5.329	5.076
Efectivo en bancos:		
Instituciones financieras locales	127.388	122.333
Inversiones temporales (1)	100.358	
Total	233.075	127.409

(1) Al 31 de diciembre del 2012 las inversiones temporales comprenden una inversión en certificados de depósito en el Banco General Rumiñahui por US\$100.354 cuyo plazo es de 32 días a una tasa de interés del 4,25%.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

7. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el rubro de activos financieros mantenidos al vencimiento se encuentra conformado por:

<u>2012</u>						
<u>Institución financiera</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Fecha inicio</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés por cobrar</u>	<u>Saldo</u>
Banco Pichincha	180	09-jul-12	5,27%	97.442	2.486	99.928
Banco Produbanco	91	22-nov-12	4,25%	101.086	478	101.564
Total				198.528		201.492

<u>2011</u>						
<u>Institución financiera</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Fecha inicio</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Capital</u>	<u>Interés por cobrar</u>	<u>Saldo</u>
Banco Pichincha	180	06-jul-11	5,24%	97.434	2.119	99.553
Total				97.434		99.553

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se constituyen inversiones temporales con el propósito de obtener el flujo suficiente para el pago de dividendos a los beneficiarios de la Compañía.

8. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Solcentro S.A.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	124.410	109.872
Tarjetas de crédito	12.473	16.805
Otros	43	13
	<hr/>	<hr/>
	136.926	126.690
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos	208	12.140
Otros	4.679	7.520
	<hr/>	<hr/>
	4.887	19.660
Impuestos anticipados:		
Impuesto a la renta		26.800
Retenciones en la fuente		26.057
		<hr/>
		52.857
Total	141.813	199.207

- (1) La Compañía tiene un tiempo de crédito de hasta 30 días a sus clientes y considera que los valores razonables de clientes, huéspedes y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores comerciales debido a que no incluyen transacciones de financiamiento.

Las cuentas por cobrar de clientes no tienen una concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado entre aproximadamente 140 clientes activos en el 2012 y 2011.

A continuación un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera por vencer	95.523	72.406
Cartera vencida entre 1 y 360 días	28.887	37.466
Total	124.410	109.872

Considerando la solvencia de los clientes y el tiempo de cobro de las facturas, la Compañía ha estimado que no existe un riesgo en la recuperación de sus cuentas por cobrar, por lo tanto no ha establecido porcentajes de provisión para su cartera.

9. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de inventarios es como sigue:

Solcentro S.A.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Alimentos	12.556	11.896
Licores y cigarrillos	4.105	3.227
Suministros de aseo	3.240	2.223
Suministros huéspedes	10.581	11.196
Suministros de papelería	2.010	1.342
Suministros de impresos	6.980	6.817
Suministros varios	928	670
Suministros de mantenimiento	2.673	4.328
Tota	43.073	41.699

10. Propiedad y equipo- neto

El movimiento de la propiedad y equipo neto al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012				Saldo al Final del año
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Ventas	
Depreciables					
Terreno	267.767				267.767
Edificios	4.558.992	8.521	(85.445)		4.482.068
Maquinarias	179.918	27.951	(20.653)		187.216
Muebles y enseres	266.415	2.888	(16.111)		253.192
Equipos	295.015	12.469		(1.828)	305.656
Equipos de procesamiento de datos	93.358	33.134		(5.821)	120.671
Equipos de telecomunicaciones	320				320
Otros	16.020				16.020
Buses y busetas	924				924
Total costo	5.678.729	84.963	(122.209)	(7.649)	5.633.834
Depreciación acumulada					
Edificios	(657.713)	(119.013)	85.445		(691.281)
Maquinarias y equipos	(332.024)	(22.104)	20.580		(333.548)
Muebles y enseres	(229.646)	(6.247)	16.691		(219.202)
Equipos de computación y comunicación	(64.895)	(19.737)		5.153	(84.632)
Equipos de hoteles y restaurantes	(1.045)	(74)			(1.119)
Total depreciación	(1.285.323)	(167.175)	122.716	5.153	(1.329.782)
Total	4.393.406	(82.212)	507	(2.496)	4.309.205

Solcentro S.A.

2011					
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas	Ventas	Saldo al Final del año
Depreciables					
Terreno	267.767				267.767
Edificios	4.532.991	26.001			4.558.992
Maquinarias	173.700	7.481	(1.263)		179.918
Muebles y enseres	262.764	3.651			266.415
Equipos	274.757	23.081	(2.823)		295.015
Equipos de procesamiento de datos	84.180	24.938	(14.569)	(1.191)	93.358
Equipos de telecomunicaciones	320				320
Otros	15.023	997			16.020
Buses y busetas	924				924
Total costo	5.612.426	86.149	(18.655)	(1.191)	5.678.729
Depreciación acumulada					
Edificios	(541.126)	(116.587)			(657.713)
Maquinarias y equipos	(315.600)	(19.961)	3.537		(332.024)
Equipos de oficina	(222.845)	(6.801)			(229.646)
Equipo de computación y comunicaciones	(66.425)	(12.064)	12.612	982	(64.895)
Equipos de hoteles y restaurantes	(985)	(60)			(1.045)
Total depreciación	(1.146.981)	(155.473)	16.149	982	(1.285.323)
Total	4.465.445	(69.324)	(2.506)	(209)	4.393.406

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3-i).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de propiedad y equipo se registra dentro de los gastos de administración.

11. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de otros activos, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mantenimiento de equipos	12.189	
Servicios	18.985	15.784
Suscripciones	812	876
Total	31.986	16.660

12. Proveedores

Los proveedores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan como sigue:

Solcentro S.A.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salgraf Cía. Ltda.	703	7341
Padilla Cacuango Juan	4.345	3467
Eni Ecuador S.A.	4.855	2179
Procesadora de Alimentos S.A	2.203	2041
Tito Velasteguí Luis Leonardo	3.496	1707
Delgado Flor Jaime Ildelfonso	2.625	1418
Panchi Burbano Juan Carlos	1.656	1.403
Otros	15.125	11.296
Total	35.008	30.852

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía un plazo de pago de hasta 30 días.

Los saldos de las cuentas por pagar comerciales de los años 2012 y 2011 son todas cuentas vencidas entre 1 y 360 días.

13. Costos y gastos por pagar

Un detalle de los costos y gastos por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicios técnicos	38.356	39.536
Servicios de mantenimiento	199	327
Otros	7.737	3.423
Total	46.292	43.286

14. Acreedores varios

El rubro de acreedores varios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aportes al IESS por pagar	5.802	5.256
Reintegros por pagar	1.390	3.266
Compañías relacionadas (1)	6.200	4.109
Otras cuentas por pagar	5.505	10.429
Total	18.897	23.060

Solcentro S.A.

- (1) El saldo de compañías relacionadas corresponde a valores por pagar por concepto de Comisión por la Operación del mes de diciembre del 2012 y 2011 respectivamente a Operinter S.A.

15. Pasivos Estimados y Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se componen de:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones para costos y gastos	21.076	24.672
Provisiones para obligaciones laborales	38.621	33.068
Otras Provisiones	22.054	19.752
Total	81.751	77.492

16. Participación trabajadores

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el siguiente es un movimiento del 15% de participación de trabajadores en las utilidades de la Compañía:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	52.421	42.718
Provisión del año	64.142	52.421
Pagos	(52.421)	(42.718)
Saldo al final del año	64.142	52.421

17. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancia antes de participación trabajadores	427.615	349.470
Menos: 15% participación a trabajadores	(64.142)	(52.420)
Ganancia antes de impuesto a al renta	363.473	297.050
Más: Gastos no deducibles	48.523	22.783
Menos: Amortizaciones pérdidas tributarias		(36.207)
Menos: Deducciones especiales	(67.841)	(56.092)

Solcentro S.A.

Base imponible	344.155	227.534
Impuesto a la renta causado	79.156	54.608
Anticipo calculado	36.824	35.370
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	79.156	54.608
Menos: Anticipos de impuesto a la renta		(105)
Menos: Retenciones de impuesto a la renta	(44.711)	(40.830)
Menos: Remanentes de retenciones en la fuente	(26.058)	(39.732)
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	8.387	(26.059)

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>		<u>2012</u>	
	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Tasa impositiva nominal	23,00%	83.599	24,00%	71.292
Más: Gastos no deducibles	3,07%	11.160	1,84%	5.468
Menos: Deducciones especiales			(2,93%)	(8.690)
Menos: Ingresos por impuestos diferidos	(4,29%)	(15.603)	(4,53%)	(13.462)
Tasa impositiva efectiva	21,78%	79.156	18,38%	54.608

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	8.387	
Impuesto al Valor Agregado por pagar	16.482	12.300
Retenciones de IVA por pagar	2.872	3.299
Retenciones en la fuente por pagar	2.793	3.951
Total	30.534	19.550

(1) Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

Solcentro S.A.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión del año	79.156	54.608
Compensación del crédito tributario	(16.774)	(54.608)
Saldos al final del año	8.387	

c) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2009 al 2012.

18. Obligaciones a largo plazo

El saldo de obligaciones a largo plazo, comprende un préstamo entregado a **Solcentro S.A.** por Compañías Relacionadas, el cual no tiene fecha de vencimiento ni genera una tasa de interés, y que al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a US\$2.430.000 y US\$2.670.000, respectivamente.

19. Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7% anual. El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	27.272	22.152
(+) Provisiones	8.430	5.120
Saldos al final del año	35.702	27.272

20. Patrimonio

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 está representado por 1.200.000 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

Solcentro S.A.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Resultados acumulados

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento del hotel a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en el contrato el contrato de operación hotelera.

21. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Alojamiento	1.849.558	1.702.429
Alimentos	778.477	645.776
Licores y cigarrillos	24.842	24.898
Otros servicios huéspedes	114.082	99.783
Telecomunicaciones	14.747	19.659
Lavandería	18.908	14.410
Alquiler de salones y equipos audiovisuales	4.245	4.066
Otros ingresos A y B	24.869	4.565
Devoluciones en ventas	(6.638)	(3.644)
Total	2.823.090	2.511.942

Solcentro S.A.

22. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de administración:		
Gasto de personal	97.875	105.713
Honorarios	124.277	116.666
Servicios	60.055	58.400
Mantenimiento y reparaciones	64.974	66.259
Seguros	74.105	80.665
Depreciaciones	167.175	155.473
Gastos de viaje	9.784	7.924
Diversos	329.228	293.711
Provisiones	4.364	2.091
Otros	454	449
Total	932.291	887.351
Gastos de venta:		
Gasto de personal	268.428	240.003
Servicios	98.936	105.691
Arrendamientos equipos	12.314	6.345
Adecuaciones e instalaciones	9.125	6.202
Gastos de viaje	11.659	11.889
Diversos	84.365	77.647
Provisiones	48.829	38.388
Total	533.656	486.165
Otros gastos:		
Comisiones tarjetas de crédito	47.042	41.289
Comisiones funcionarios	12.800	15.600
Gastos bancarios	1.832	2.062
Otros gastos	33.627	2.352
Total	95.301	61.303

23. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, hemos reclasificado ciertas partidas en los estados financieros auditados con respecto a los registros contables de la Compañía, para efectos de una presentación adecuada de los saldos de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, las mismas se detallan a continuación:

Solcentro S.A.

2012				
	Estados financieros internos de la Compañía	Reclasificaciones		Estados Financieros auditados
		Debe	Haber	
<u>Estado de situación financiera</u>				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	201.086	478	72	201.492
Otras cuentas por cobrar	5.157		478	4.679
Reintegros por pagar	1.462	72		1.309
<u>Estado del resultado Integral</u>				
Costo de ventas y prestación de servicios	473.198	432.521		905.719
Gastos de administración	1.139.365		207.074	932.291
Gastos de venta	759.103		225.447	533.656

2011				
	Estados financieros internos de la Compañía	Reclasificaciones		Estados Financieros auditados
		Debe	Haber	
<u>Estado de situación financiera</u>				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	100.000		447	99.553
Reintegros por pagar	3.713	447		3.266
<u>Estado del resultado Integral</u>				
Costo de ventas y prestación de servicios	407.094	376.519		783.613
Gastos de administración	1.078.019		190.668	887.351
Gastos de venta	672.016		185.851	486.165

24. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene una demanda entablada por el Señor Segundo Guanotuña de naturaleza laboral que se sustancia en el Juzgado Séptimo de Trabajo de Pichincha (Juicio N° 2010-0260); cuya sentencia de primera instancia fue apelada, y la causa se halla en la Primera Sala de lo Laboral de la Corte Provincial de la Justicia de Pichincha; la cuantía del juicio es de US\$25.000.

25. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 20 de 15 de marzo del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Solcentro S.A.

26. Autorización de los estados financieros:

Los estados financieros separados de **Solcentro S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.