



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



**HOTEL COLÓN INTERNACIONAL
C.A.**

**INFORME DE AUDITORÍA DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
Y 2016.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Informe sobre la auditoría sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidad del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).
4. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de Auditoría

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la información de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión sobre estos asuntos.

- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos con la prestación del servicio.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación al reconocimiento de ingresos, incluyeron:

- 1.- Pruebas de controles, con la asistencia de nuestro especialista en Tecnología de información, incluyendo, entre otros: comparación de ingresos entre los reportes de los diferentes sistemas de facturación.
- 2.- Análisis detallado de los ingresos y el reconocimiento de los mismos, en base a la política interna adoptada.
- 3.- Entre otros procedimientos comprobamos la adecuada presentación de ingresos en los estados financieros, y lo reportado ante el organismo de control tributario.

En la nota 2 literal j), se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre el reconocimiento de Ingresos.

- Dividendos recibidos

La Compañía recibió dividendos durante el periodo 2017, de sus compañías subsidiarias.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación a los dividendos recibidos, incluyeron:

- 1.- Verificación del adecuado registro contable y presentación del ingreso en el estado financiero, conforme su naturaleza.
- 2.- Identificación y verificación de los rubros ingresados a la Compañía, mediante la respectiva documentación de respaldo interna y de terceros, por este concepto.
- 3.- Entre otros procedimientos comprobamos que la distribución y pago de dividendos, cuenta con el conocimiento y aprobación del máximo organismo de las Compañías subsidiarias.

En la nota 7 y 17, se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre los ingresos correspondientes a dividendos recibidos.

- Dividendos por pagar

La Compañía mantiene en su estado financieros dividendos pendientes de pago a sus accionistas, de años anteriores.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación a dividendos por pagar, incluyeron:

- 1.- Verificación del adecuado registro contable y presentación de la cuenta en el estado financiero, conforme su naturaleza.
- 2.- Identificación y verificación de los rubros pagados por la Compañía, mediante la respectiva documentación de respaldo interna y lo debidamente reportado al ente de control tributario, por este concepto.

3.- Entre otros procedimientos comprobamos que la distribución y pago de dividendos, cuenta con el conocimiento y aprobación de la Junta General Universal de Accionistas.

En la nota 12, se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre los dividendos por pagar.

- Reserva facultativa

Durante el periodo 2017 la Compañía disminuyó del saldo de reserva facultativa el valor de US. \$ 255,177, el cual fue utilizado para el pago de dividendos a sus accionistas.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación a la reserva facultativa, incluyeron:

- 1.- Verificación del adecuado registro contable y presentación de la cuenta en el estado financiero, conforme su naturaleza.
- 2.- Entre otros procedimientos comprobamos que la disminución en la reserva facultativa, cuenta con el conocimiento y aprobación de la Junta General Universal de Accionistas.

En la nota 16, se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre la Reserva Facultativa.

- Contrato de franquicia

Hotel Colón Internacional C.A. mantiene un contrato de franquicia con Hilton Worldwide Franchising LP, por el periodo de 10 años, a partir de enero del 2015.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación al contrato de franquicia, incluyeron:

- 1.- Verificamos la vigencia del contrato de franquicia en el periodo de nuestra revisión, así como el cumplimiento del mismo.
- 2.- Comprobamos el adecuado registro contable y pagos efectuados a Hilton International Co., originados por el uso de marcas y sistemas.
- 3.- Entre otros procedimientos comprobamos, que se apliquen las retenciones de impuestos sobre los pagos realizados, que fueron reportados al ente de control tributario.

En la nota 18, se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre el contrato de franquicia.

- Contrato colectivo

Hotel Colón Internacional C.A. mantiene firmado con la Asociación de Empleados un Contrato Colectivo.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación al contrato colectivo, incluyeron:

- 1.- Verificación que el contrato colectivo, se encuentra debidamente legalizado y vigente para el periodo auditado.
- 2.- Entre otros procedimientos comprobamos, que se otorguen los beneficios estipulados en el contrato a los correspondientes trabajadores, así como pagos, beneficios, originados por el cumplimiento del contrato.

En la nota 18, se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre el contrato colectivo.

- Obligaciones por beneficios a empleados

El estudio actuarial correspondiente al periodo 2017, realizado por una compañía independiente, para la determinación de la tasa de descuento aplicó la hipótesis de una tasa de descuento de 7.57%, para el periodo 2016 la tasa utilizada fue 7.46%.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación a obligaciones por beneficios a empleados, incluyeron:

- 1.- Obtuvimos la confirmación de un tercero, mediante el estudio actuarial aplicado a la Compañía para el periodo actual, de acuerdo a la norma NIC 19 (Beneficios a los Empleados).
- 2.- Verificación de las hipótesis clave aplicadas para determinar el rubro de jubilación patronal y desahucio, tales como la tasa de descuento, tasa de inflación, y esperanza de vida.
- 3.- Entre otros procedimientos comprobamos que la provisión por jubilación patronal, haya sido registrada contablemente en base al estudio actuarial.

En la nota 2 literal g), se incluyen las revelaciones de la Entidad sobre las obligaciones por beneficios a empleados, lo que explica específicamente el tratamiento y aplicación de la NIC 19.

Otra información incluida en el documento que contiene los estados financieros auditados

6. La administración es responsable de la otra información. La otra información que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a las emisiones de valores en Ecuador.

Nuestra auditoría sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad de la Administración de los Accionistas y Directores en relación con los estados financieros

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno *determinado como necesario por la Administración*, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.
8. En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.
9. Los Accionistas y Directores son responsables por vigilar el proceso de reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

10. Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.
11. Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de seguimiento continuo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:
 - Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
 - Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios

12. El Informe de Cumplimiento Tributario de **HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.**, al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.
13. Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros de Hotel Colón Internacional C.A. y Subsidiarias, los cuales se presentan por separado.

Quito, Ecuador
08 de marzo de 2018

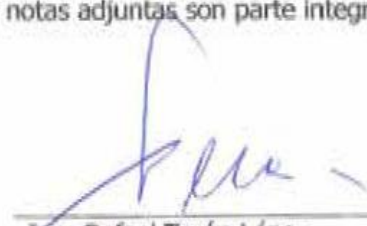

BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES CÍA. LTDA.
Firma miembro de **INPACT**
INTERNATIONAL ENGLAND
RNAE 456
RMV 2012.1.14.00071


Ing. Washington Batallas
RNCPA 27.177
Representante Legal

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,731,481	1,475,946
Cuentas por cobrar	6	2,576,739	2,446,025
Partes relacionadas	7	219,083	231,742
Inventarios		282,800	289,279
Gastos pagados por anticipados		72,177	76,463
Total activos corrientes		4,882,280	4,519,455
Propiedad, instalaciones, mobiliario y equipo	8	11,993,561	11,562,482
Inversiones en acciones	9	25,355,111	25,355,111
Activos de operación		327,611	312,000
Impuesto diferido	14	8,960	8,415
Otros activos		725,643	722,346
Total activos no corrientes		38,410,886	37,960,354
Total activos		43,293,166	42,479,809
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones bancarias	10	674,493	131,931
Cuentas por pagar y otros	11	1,774,793	1,778,208
Dividendos por Pagar	12	628,148	505,439
Pasivos acumulados		87,141	110,769
Total pasivos corrientes		3,164,575	2,526,347
Obligaciones por beneficios a empleados	15	2,063,517	1,837,731
Obligaciones bancarias	10	480,187	38,707
Total pasivos		5,708,279	4,402,785
PATRIMONIO			
Capital social	16	24,510,000	24,510,000
Reserva legal	16	2,035,740	1,955,159
Reserva facultativa	16	1,766,525	2,021,702
Resultados acumulados	16	8,784,359	8,784,359
Utilidad neta del ejercicio		488,263	805,804
Total patrimonio		37,584,887	38,077,024
Total pasivos y patrimonio		43,293,166	42,479,809

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


Ing. Rafael Terán López
Gerente General


Patricio Molina Manrique
Contador General

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias			
Habitaciones		5,055,501	6,291,747
Alimentos y bebidas		5,855,930	5,678,374
Otros		784,174	891,366
Total ingresos por actividades ordinarias		11,695,605	12,861,487
Costos y gastos			
Costos de ventas		7,070,210	7,375,032
Gastos de ventas		504,413	505,262
Gastos de administración		3,371,295	3,665,578
Depreciaciones y amortizaciones		708,661	998,501
Gastos por contrato de franquicia		350,065	439,371
Total costos y gastos		12,004,644	12,983,744
Utilidad operacional		(309,039)	(122,257)
Otros ingresos	17	1,082,417	1,329,463
Gastos financieros, neto		60,042	28,211
Ingresos por arriendos		20,204	20,163
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		733,540	1,199,158
Participación a trabajadores	13	-	24,589
Impuesto a las ganancias	13-14	245,277	368,765
Utilidad neta		488,263	805,804
Utilidad por participación básica		0.02	0.03

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Rafael Terán López
Gerente General


Patricio Molina Manrique
Contador General

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados						Utilidad del ejercicio	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Ajustes acumulados por transición a las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	
Saldos al 31/12/2015	24,510,000	1,789,870	318,428	6,893,383	1,890,976	1,441,174	10,225,533	38,496,720
Transferencia a reserva legal		165,289				(165,289)	(165,289)	
Transferencia a reserva facultativa			1,703,274			(1,703,274)	(1,703,274)	
Transferencia a resultados acumulados						1,652,889	1,652,889	
Dividendos pagados						(1,225,500)	(1,225,500)	
Utilidad neta del ejercicio								(1,225,500)
Saldos al 31/12/2016	24,510,000	1,955,159	2,021,702	6,893,383	1,890,976	-	8,784,359	38,077,024
Transferencia a reserva legal		80,581				(80,581)	(80,581)	
Transferencia a resultados acumulados						805,804	805,804	
Dividendos pagados						(725,223)	(725,223)	
Utilidad neta del ejercicio			(255,177)					(980,400)
Saldos al 31/12/2017	24,510,000	2,035,740	1,766,525	6,893,383	1,890,976	-	8,784,359	37,584,887

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



Patricia Molina Manrique
Contador General

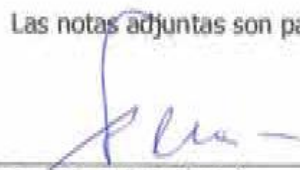


Ing. Rafael Terán
Gerente General

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivos por actividades de operación:		
Recibido de clientes y de compañías relacionadas	11,943,124	13,027,521
Pagos a proveedores, empleados y otros	(11,030,496)	(12,222,855)
Pago de intereses de obligaciones bancarias	(54,033)	(26,500)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>858,595</u>	<u>778,165</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Venta de propiedad, planta y equipo	295	42
Dividendos recibidos	675,772	902,308
Adquisiciones de propiedad, instalaciones, mobiliario y equipo neto	(1,117,334)	(91,211)
Adquisición de inversiones	-	2,712
Adquisiciones de activos de operación	(90,567)	(89,700)
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>(531,834)</u>	<u>724,151</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios	1,275,000	400,000
Dividendos pagados	(1,055,268)	(1,480,840)
Préstamos bancarios pagados	(290,958)	(413,368)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(71,226)</u>	<u>(1,494,208)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	255,535	8,108
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1,475,946	1,467,838
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,731,481	1,475,946

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

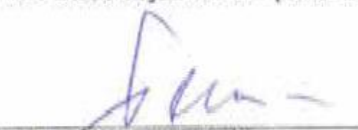

Ing. Rafael Terán López
Gerente General

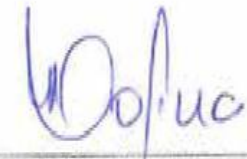

Patricio Molina Manrique
Contador General

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación de la Utilidad Neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	488,263	805,804
Ajustes para conciliar la utilidad neta el ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación	686,254	969,687
Estimación de cuentas de dudoso cobro	13,281	10,476
Amortización de otros activos	97,363	129,321
Provisión de beneficios sociales	403,446	438,111
Participación de trabajadores e impuesto a las ganancias	245,277	354,413
Obligaciones por beneficios a los empleados	262,269	286,237
Provisión de intereses	7,766	1,757
Provisiones	69,563	28,703
Dividendos recibidos	(675,773)	(902,308)
Otros ingresos	(179,775)	(277,435)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	9,985	(263,314)
Inventarios	6,479	(26,989)
Gastos pagados por anticipado	(31,503)	19,125
Cuentas por pagar y otros	(544,300)	(795,422)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>858,595</u>	<u>778,165</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Rafael Terán López
Representante Legal


Patricio Molina Manrique
Contador General

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

La Compañía Hotel Colón Internacional C.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 11 de junio de 1965, y tiene por objeto dedicarse a la actividad hotelera y turística.

Con fecha 4 de agosto de 2014, mediante Resolución No. SCV.IRQ.DRASD.SAS.14 emitida por la Superintendencia de Compañías y Valores y mediante escritura 2014-17-01-30-P002962, se aprueba la prórroga de ampliación del plazo de duración de la Compañía a 50 años contados a partir de la firma e inscripción de la escritura pública y la reforma de estatutos en el Registro Mercantil.

Con fecha 11 de septiembre de 2014, mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil se aprueba reformar el estatuto social de la Compañía en el artículo quinto: Capital suscrito y acciones, en donde se indica que las acciones serán emitidas de forma desmaterializada y se registrarán por anotaciones en cuenta en los registros de la persona que actúe como depósito centralizado de compensación y liquidación autorizado, que los administradores de la Compañía contraten para este efecto, ver Nota 18.COMPRÓMISOS Y CONTINGENTES, Contrato Derevale.

Con fecha 1 de abril del 2005, se firmó el Contrato de Franquicia, entre Hotel Colón Internacional C.A., Hilton International Ecuador Inc. y Hilton International Co. Ver Nota 18.COMPRÓMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de Franquicia.

Estos estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por el Directorio celebrado el 31 de enero de 2018, y luego serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas fecha 28 de marzo de 2017.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América US. \$)

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Propiedad, instalaciones, mobiliario y equipo, neto.

La propiedad, instalaciones, mobiliario y equipo se encuentran registrados a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando los años de vida útil estimados de los bienes, siguiendo el método de línea recta. A continuación, se indican los años de vida útil aplicados:

	Vida útil	% promedio
Edificios	41 años	2%
Instalaciones	20 años	5%
Mobiliario	10 años	10%
Maquinarias	10 años	10 y 9%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de Computación	3 años	33%

d) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes consisten principalmente en acciones de compañías, las mismas que se registran al costo.

e) Activos de Operación

Los activos de operación incluyen principalmente vajilla, cristalería, cubertería y lençonería los cuales son ajustados contra los resultados de acuerdo a los inventarios físicos anuales y tiempo de vida útil amortizados siguiendo el método de línea recta de acuerdo a tasas que fluctúan entre 5 años y a los ajustados de acuerdo al inventario físico anual.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cuakquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

g) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

La norma NIC 19 (Beneficios a los Empleados) tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 (párrafo 83), el mismo que establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US. \$)

El estudio actuarial correspondiente al período 2016, realizado por la Compañía Actuarial Cía. Ltda., debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías, para la determinación de la tasa de descuento aplicó dos enfoques para determinar la misma:

- 1.- Rendimiento de mercado de los Bonos emitidos por el Gobierno, por 9.58%
- 2.- Acuerdo Ministerial MDT-2016-0099, establece que para el cálculo de fondo global de la jubilación patronal se utilice la tasa pasiva promedio, dicha tasa fue del 5.34%

	Método	Tasa
1	Rendimientos bonos del gobierno 2016	9.58%
2	Tasa pasiva referencia para el año 2016	5.34%
	Promedio	7.46%

En conclusión, se considera que la hipótesis de una tasa de descuento de 7.46% es congruente con la normativa vigente y por lo tanto aplicable para la valoración actuarial realizada.

El estudio actuarial correspondiente al período 2017, realizado por la Compañía Actuarial Cía. Ltda., debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías, la tasa de descuento promedio considerada fue 7.57%, determinada en función a la duración del plan por beneficios definidos:

TABLA DE TASAS DE DESCUENTO DIFERENCIADAS	
Duración del Plan (años)	Tasa de Descuento (%)
1 a 5	7.64
6 a 10	7.81
11 a 25	7.77
16 a 20	7.57

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiera prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US, \$)

h) Desahucio

La Compañía registra el desahucio al momento en el que se origina el pago, debidamente aprobado por el Ministerio de Trabajo.

i) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

j) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando el servicio es prestado.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. Las actividades de administración de riesgos de la Compañía tratan de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma. La Gerencia Financiera tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US, \$)

a) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios de su competencia.

b) Riesgo de crédito

Los instrumentos financieros que están expuestos al riesgo crediticio son en su mayor parte las cuentas por cobrar de clientes. Estas cuentas son generadas por la venta de servicios a clientes. La Compañía tiene como política mitigar este riesgo otorgándoles un límite de crédito, dependiendo de su volumen y calidad crediticia. La Compañía mantiene provisiones en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la gerencia de la situación financiera de los clientes, la historia de pago del mismo y la antigüedad de saldos.

c) Riesgo de tasas de interés

Surge de las obligaciones financieras. Todas las operaciones de largo plazo devengan tasas de interés variables. Las del país vinculadas a la TPR o TAR del Banco Central del Ecuador, sin embargo, para mitigar existen topos techo: del 10% del interés anual. Los créditos locales de largo plazo se encuentran en 720 días al 8.58% anual. La empresa está dentro del segmento corporativo con tasas más competitivas gracias a nuestra fortaleza financiera y puntual cumplimiento de las obligaciones. La compañía analiza y evalúa continuamente estas tasas y su impacto en el flujo de efectivo, en las variables macroeconómicas del país y del mundo.

d) Riesgo de Liquidez

La Compañía administra el riesgo de liquidez asegurándose que siempre exista efectivo suficiente para cubrir sus deudas cuando estas son requeridas para el pago en condiciones normales de negocio, sin incurrir en pérdidas inaceptables que puedan deteriorar su reputación.

La Compañía revisa sus necesidades de liquidez en función de los presupuestos considerando las fechas de vencimiento de los saldos a cobrar y pagar y los flujos de caja proyectados.

e) Administración de riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo los préstamos corrientes y no corrientes) menos el efectivo y equivalentes de efectivo.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	67,703	59,793
Bancos Locales	241,888	111,702
Bancos Exterior	91,890	89,451
Inversiones (1)	1,330,000	1,215,000
	<u>1,731,481</u>	<u>1,475,946</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a inversión realizada en una Institución Financiera, a una tasa de interés del 6.90 % anual a 368 días.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Clientes</u>		
Agencias de viajes	344,939	332,223
Corporativas	726,193	653,540
Líneas aéreas	106,875	211,658
Huéspedes	436,191	444,224
Otros clientes	150,176	155,025
Tarjetas de crédito	357,493	271,430
Impuesto a la Renta	-	23,181
Tours- crucero	86,667	86,667
Otros	425,902	334,492
Estimación de cuentas de dudoso cobro	(57,697)	(66,415)
	<u>2,576,739</u>	<u>2,446,025</u>

El movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

Saldo al 31 de diciembre del 2014	(76,399)
Estimación del año	(33,000)
Baja de cartera	<u>21,903</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(87,496)
Estimación del año	(10,476)
Baja de cartera	<u>31,557</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(66,415)
Estimación del año	(13,281)
Baja de cartera	<u>21,999</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(57,697)

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar a partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Astecnia	179,775	192,434
Magnetocorp S.A.	<u>39,308</u>	<u>39,308</u>
Total	<u>219,083</u>	<u>231,742</u>

Durante los años 2017 y 2016, las principales transacciones con partes relacionadas corresponden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos recibidos	855,547	1,179,741

8. PROPIEDAD, INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, instalaciones, mobiliario y equipo es el siguiente:

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

2017

	<u>Terreno, edificios e instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos varios</u>	<u>Vehículo s</u>	<u>Remodelacio nes</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	10,623,596	83,015	176,480	472,488	127,900	79,004	11,562,483
Adiciones, neto	91,053	12,861	6,466	26,181	17,705	1,003,002	1,157,268
Reclasificaciones	892,534		148,071			(1,080,540)	(39,935)
Depreciación año	(391,539)	(73,669)	(60,491)	(116,010)	(44,546)	-	(686,255)
Saldo final	11,215,644	22,207	270,526	382,659	101,059	1,466	11,993,561

2016

	<u>Terreno, edificios e instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos varios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Remodela ciones</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	11,259,823	163,331	236,178	563,783	171,448	46,395	12,440,958
Adiciones, neto	18,446	9,392	2,084	31,174	550	40,455	102,101
Reclasificaciones	-	-	47	(3,021)	-	(7,846)	(10,820)
Depreciación año	(654,673)	(89,708)	(61,829)	(119,448)	(44,099)	-	(969,757)
Saldo final	10,623,596	83,015	176,480	472,488	127,900	79,004	11,562,483

Los porcentajes de depreciación aplicados son los siguientes:

	Vida útil	% promedio
Edificios	41 años	2%
Instalaciones	20 años	5%
Mobiliario	10 años	10%
Maquinarias	10 años	10 y 9%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de Computación	3 años	33%

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las inversiones en subsidiarias representan la participación accionaria que la Compañía mantiene en las siguientes sociedades:

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

	Valor nominal	% Participación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Hotel Colón Guayaquil S.A.	1,00 c/u	45.00	12,805,009	12,805,009
Magnetocorp S.A.	1,00 c/u	65.87	7,482,285	7,482,285
Astecnia Cía. Ltda.	1,00 c/u	99.87	4,938,818	4,938,818
Otros menores			128,999	128,999
			<u>25,355,111</u>	<u>25,355,111</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Porción Corriente:</u>		
<u>Banco Internacional (1)</u>		
Préstamo hipotecario, con tasa de interés del 8.95% anual.	531,305	17,356
<u>Banco Pacífico (1)</u>		
Préstamo hipotecario, con tasa de interés del 8.95% y 9.02% anual.	143,188	114,575
	<u>674,493</u>	<u>131,931</u>

(1) Las obligaciones se encuentran garantizadas por bienes de las compañías relacionadas Astecnia Cía. Ltda. y Magnetocorp S.A.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Porción largo plazo:</u>		
<u>Banco Pacífico (1)</u>		
Préstamo hipotecario, con tasa de interés del 8.95% y 9.02% anual.	480,187	38,707
	<u>480,187</u>	<u>38,707</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias son las siguientes:

2018	674,493
2017	131,931

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

11. CUENTAS POR PAGAR Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar y otros está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	791,140	889,921
Impuestos	182,531	223,846
Anticipos eventos y habitaciones	354,841	288,768
Cargo por servicio 10%	118,866	119,318
IESS	122,999	138,397
Otras cuentas por pagar	204,416	117,958
	<u>1,774,793</u>	<u>1,778,208</u>

12. DIVIDENDOS POR PAGAR

Corresponde a dividendos por pagar por utilidades desde el año 2000 hasta el 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos por pagar	628,148	505,439
Total	<u>628,148</u>	<u>505,439</u>

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	733,540	1,199,158
Ingresos exentos	(949,357)	(1,179,742)
Gastos no deducibles	92,651	144,508
Base imponible	(123,166)	163,924
Participación a trabajadores (*)	-	(24,589)
Impuesto a las ganancias causado	-	30,654
Anticipo mínimo determinado (1)	313,917	329,824
Anticipo pagados en el año	(143,679)	(147,788)
Retenciones en la fuente del año	(152,707)	(170,238)
Rebaja 40% saldo anticipo impuesto renta	(68,095)	
Saldo a favor / Impuesto por pagar	<u>(50,564)</u>	<u>11,798</u>

(*) En el ejercicio económico 2017 no existe participación a trabajadores debido a los ingresos exentos por dividendos recibidos de compañías subsidiarias, lo que produce una base imponible negativa.

(1) Impuesto corriente calculado en base al total de activos, patrimonio, ingresos gravables y costos y gastos deducibles.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo a favor al 31 de diciembre del 2012	202,316
Liquidación SRI reclamo 2009	(101,085)
Saldo no devuelto enviado a gastos	(14,536)
Anticipos pagados	163,767
Retenciones en la fuentes	171,838
Anticipo mínimo determinado	<u>(324,731)</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2013	97,569
Anticipos pagados	153,791
Retenciones en la fuentes	184,145
Anticipo mínimo determinado	<u>(325,629)</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2014	109,876
Devolución impuesto año 2011	<u>(19,396)</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2015	90,480
Devolución impuesto año 2012	<u>(67,298)</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2016	23,182

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

Devolución impuesto año 2013-2014	(23,182)
Crédito tributario 2017	50,564
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2017	50,564

14. IMPUESTO DIFERIDO

De acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido es:

	2017	2016
Saldo inicial	8,415	47,356
Ajuste del año	545	(38,941)
Saldo final	8,960	8,415

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal, sustentada en un estudio actuarial preparado por una firma independiente, de igual manera que la provisión por desahucio, según las disposiciones legales vigentes. El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,906,886	-	1,906,886
Ajuste a provisión	(252,023)	84,983	(167,040)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,654,863	84,983	1,739,846
Ajuste a provisión	29,772	68,113	97,885
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,684,635	153,096	1,837,731
Ajuste a provisión	210,400	15,186	225,786
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,895,235	168,282	2,063,517

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

16. PATRIMONIO

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 24,510,000 acciones ordinarias y normativas de valor nominal de US\$ 1 cada una.

A partir del 15 de noviembre del 2014, las acciones de HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A., circulan exclusivamente en forma desmaterializada, como lo estipula la disposición transitoria séptima de la "Ley Orgánica para el Fortalecimiento y optimización del Sector Societario y Bursátil."

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Reserva facultativa

Mediante Acta de Junta General Universal de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2016, se resuelve incrementar la reserva facultativa con las utilidades acumuladas por un monto de US. \$ 1,703,274, durante el periodo 2017 la Junta General de Accionistas de la Reserva Facultativa resolvió que el valor de US. \$ 255,177 sea tomado para dividendos.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por La Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas y los resultados generados en ejercicio anteriores que no han sido distribuidas.

17. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, otros ingresos están compuestos de la siguiente manera:

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos dividendos recibidos	855,547	1,179,741
Otros (1)	226,870	149,722
	<u>1,082,417</u>	<u>1,329,463</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente:

i) Intereses ganados en inversiones y préstamos por US. \$ 135,414 (2016: US. \$ 147,881; ii) Ganancia por venta de propiedades, mobiliario y equipos por US. \$ 295 (2016: US. \$ 42); y, iii) Otros ingresos US. \$ 91,161 (2016: US. \$ 1,799)

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de Franquicia

Hotel Colón Internacional C.A. suscribió con fecha de 1 de abril del 2005, un contrato de Franquicia con Hilton International Co. para el uso de la marca y sistemas Hilton.

Adendum al Contrato de Franquicia

El 1 de julio del 2012, se firmó un adendum modificadorio al contrato de franquicia con HLT International Existing Franchise Holding LLC., una sociedad de responsabilidad limitada de los Estados Unidos, como sucesor en interés de Hilton International Co., el mismo que estipula reducciones en el costo de este contrato.

Renovación Contrato de Franquicia

Con fecha 28 de enero del 2015, Hotel Colón Internacional C.A. suscribió la renovación del contrato de franquicia con Hilton Worldwide Franchising LP, para el uso de sus marcas y sistemas durante un período adicional de 10 años.

Contrato Colectivo

El 17 de abril del 2014 se firmó el Décimo Noveno Contrato Colectivo de Trabajo con la Asociación de Empleados, el cual se encuentra vigente a la fecha.

Contrato Decevale

Con fecha 21 de agosto del 2014, se firmó el contrato de depósito con la Compañía Depósito Centralizado de Compensación y Liquidación de Valores DECEVALE S.A. para la desmaterialización de las acciones de Hotel Colón Internacional C.A.

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US. \$)

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros en marzo 8 de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en enero 31 de 2018, y serán presentados a la Junta General de Accionistas.



Ing. Rafael Terán López
Gerente General



Patricio Molina Manrique
Contador General