

|  |                   |                                  |
|--|-------------------|----------------------------------|
|  <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b> | RAZÓN SOCIAL      | HOTEL COLON INTERNACIONAL CA     |
|  | DIRECCIÓN         | AV. AMAZONAS N19-14 Y AV. PATRIA |
|  | EXPEDIENTE        | 583                              |
|  | RUC               | 1790033287001                    |
|  | AÑO               | 2011                             |
|  | FORMULARIO        | SC.NIIF.583.2011.1               |
|  | NÚMERO DE INGRESO | 56550                            |
| <b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>   |                   |                                  |
|  |                   | SALDOS BALANCE<br>(En US\$)      |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAM                   | 95                | -38.292,69                       |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN   | 9501              | 1.482.777,45                     |
| CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  | 950101            | 13.531.124,69                    |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios   | 95010101          | 13.531.124,69                    |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias                          | 95010102          |                                  |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar                            | 95010103          |                                  |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas                       | 95010104          |                                  |
| Otros cobros por actividades de operación  | 95010105          |                                  |
| CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN   | 950102            | -11.687.626,76                   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  | 95010201          | -11.687.626,76                   |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar  | 95010202          |                                  |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  | 95010203          |                                  |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                   | 95010204          |                                  |
| Otros pagos por actividades de operación   | 95010205          |                                  |
| Dividendos pagados   | 950103            |                                  |
| Dividendos recibidos   | 950104            |                                  |
| Intereses pagados  | 950105            | -360.720,48                      |
| Intereses recibidos  | 950106            |                                  |
| Impuestos a las ganancias pagados  | 950107            |                                  |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950108            |                                  |
| FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN  | 9502              | 687.007,22                       |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios  | 950201            | 459.539,62                       |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control                       | 950202            | -790,00                          |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras  | 950203            |                                  |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades                                       | 950204            |                                  |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades  | 950205            |                                  |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos   | 950206            |                                  |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos  | 950207            |                                  |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo  | 950208            |                                  |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo  | 950209            | -732.753,05                      |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles  | 950210            | 13.153,78                        |
| Compras de activos intangibles   | 950211            |                                  |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo  | 950212            |                                  |
| Compras de otros activos a largo plazo   | 950213            | -69.724,86                       |

|  |             |                      |
|--|-------------|----------------------|
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 950214      |                      |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros  | 950215      |                      |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros                        | 950216      |                      |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera                 | 950217      |                      |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera              | 950218      |                      |
| Dividendos recibidos   | 950219      | 1.017.581,73         |
| Intereses recibidos  | 950220      |                      |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950221      |                      |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                   | <b>9503</b> | <b>-2.208.077,36</b> |
| Aporte en efectivo por aumento de capital  | 950301      |                      |
| Financiamiento por emisión de títulos valores  | 950302      |                      |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad   | 950303      |                      |
| Financiación por préstamos a largo plazo   | 950304      | 2.110.000,00         |
| Pagos de préstamos   | 950305      | -3.423.793,10        |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros  | 950306      |                      |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 950307      |                      |
| Dividendos pagados   | 950308      | -894.284,26          |
| Intereses recibidos  | 950309      |                      |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 950310      |                      |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>      | <b>9504</b> | <b>0,00</b>          |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo              | 950401      |                      |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                            | <b>9505</b> | <b>-38.292,69</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>                                    | <b>9506</b> | <b>381.561,99</b>    |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>  | <b>9507</b> | <b>343.269,30</b>    |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>                            | <b>96</b>   | <b>1.916.323,66</b>  |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>   | <b>97</b>   | <b>-174.243,88</b>   |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización   | 9701        | 776.170,93           |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 9702        |                      |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada   | 9703        |                      |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera  | 9704        |                      |
| Ajustes por gastos en provisiones  | 9705        |                      |
| Ajuste por participaciones no controladoras  | 9706        |                      |
| Ajuste por pagos basados en acciones   | 9707        |                      |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable  | 9708        |                      |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta  | 9709        | -321.212,27          |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores   | 9710        | -134.966,47          |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo   | 9711        | -494.236,07          |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>  | <b>98</b>   | <b>-259.302,33</b>   |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes  | 9801        | 350.925,11           |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar   | 9802        | -185.779,94          |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores   | 9803        |                      |
| (Incremento) disminución en inventarios  | 9804        | -70.486,20           |
| (Incremento) disminución en otros activos  | 9805        |                      |

|   |             |                     |
|---|-------------|---------------------|
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                         | 9806        | -38.522,65          |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                               | 9807        | -373.662,48         |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                  | 9808        |                     |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                 | 9809        |                     |
| Incremento (disminución) en otros pasivos   | 9810        | 58.223,83           |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b>9820</b> | <b>1.482.777,45</b> |

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.  
 LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO  
**HOTEL COLON INTERNACIONAL CIA.**



FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL  
 NOMBRE: TERAN LOPEZ RAFAEL ALBERTO  
 CI/RUC: 1703859130



FIRMA DEL CONTADOR  
 NOMBRE: MOLINA MANRIQUE FERNANDO PATRICIO  
 CI/RUC: 1704929643001

