

HOTEL COLON INTERNACIONAL C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 , efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por:

	<u>2012</u>
Caja	47,924
Bancos locales	258,711
Bancos exterior	30,321
Inversiones (1)	783,842
	<u>1,120,798</u>

(1) Incluye inversión realizada en Diners Club del Ecuador S.A. Sociedad Financiera, a una tasa de interés del 7,25% anual a 369 días.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 , cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2012</u>
<u>Clientes</u>	
Agencias de viajes	441,071
Corporativas	769,138
Líneas aéreas	116,809
Otras clientes	850,175
<u>Servicio de Rentas Internas</u>	202,316
<u>Otros</u>	621,759
<u>Estimación cuentas incobrables</u>	(56,181)
	<u>2,945,087</u>

El movimiento de la estimación de las cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2011	(50,717)
Estimación del año	(22,990)
Baja de cartera	17,526
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>(56,181)</u>

3. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 , el saldo de cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas es el siguiente:

	2012	
	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
<u>Corto plazo</u>		
Magnetocorp S.A.	105,710	0
Astecnia Cía Ltda.	0	135,125
Accionistas	0	403,549
Total corto plazo	<u>105,710</u>	<u>538,674</u>

Durante los años 2012 , las principales transacciones con partes relacionadas corresponden:

	2012
Dividendos recibidos	1,253,710
Intereses cobrados	0
Intereses pagados	0

Los activos de ciertas relacionadas se encuentran garantizando las obligaciones bancarias.

4. PROPIEDAD, INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 , el movimiento de propiedad, instalaciones, mobiliario y equipo es el siguiente:

	2012						
	<u>Terreno, edificios e instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos varios</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Remodelaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	12,444,542	110,683	440,127	922,482	30,678	33,869	13,982,381
Adiciones, neto	203,057	81,892	60,034	71,656	1,869	20,260	438,768
Depreciación año	(574,879)	(65,512)	(77,611)	(143,599)	(24,071)	0	(885,672)
Saldo final	<u>12,072,720</u>	<u>127,063</u>	<u>422,550</u>	<u>850,539</u>	<u>8,476</u>	<u>54,129</u>	<u>13,535,477</u>

5. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 , las inversiones en subsidiarias representan la participación accionaria que la Compañía mantiene en las siguientes sociedades:

	%	<u>2012</u>
Hotel Colón Guayaquil S.A.	45.00	12,805,009
Magnetocorp S.A.	65.87	7,482,285
Astecnia Cía. Ltda.	99.87	4,938,819
Relcorp Investments N.V. (1)	100.00	0
Otros menores		<u>84,077</u>
		<u>25,310,190</u>

(1) Disminución debido a desinversión en Subsidiaria aprobada en Acta de Sesión de Directorio del 14 de noviembre del 2012.

6. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 , las obligaciones a largo plazo, se formaban de la siguiente manera:

	<u>Porción</u> <u>corriente</u>	<u>2012</u> <u>Porción</u> <u>largo plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco del Pacífico</u>			
Préstamos hipotecarios pagaderos hasta diciembre 2012 con tasas de interés que oscilan entre el 8.95% y 9.84%.	1,124,534	928,032	2,052,566
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamos sobre firmas hasta mayo del 2013 con tasas de interés del 9.84% anual.	<u>467,064</u>	<u>53,087</u>	<u>520,151</u>
	<u>1,591,598</u>	<u>981,119</u>	<u>2,572,717</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son los siguientes:

2014	2,305,555
2013	267,162

7. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23%, (2011: 24%). La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2,619,148
Ingresos exentos	(1,253,710)
Beneficio exento	(201,568)
Gastos no deducibles	<u>336,324</u>
Base imponible	1,500,194
Participación a trabajadores	225,029
Impuesto a la renta causado	293,288
Anticipos mínimos	330,599
Anticipos pagados en el año	(140,838)
Crédito tributario	(96,096)
Retenciones en la fuente del año	<u>(160,963)</u>
Saldo a favor	<u>(67,298)</u>

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo a favor al 31 de diciembre del 2011	367,201
Liquidaciones SRI 2008 y 2010	(232,183)
N/C reclamo 2008 y 2010	96,096
Anticipos pagados	140,838
Retenciones en la fuente	160,963
Provisión impuesto a la renta	<u>(330,599)</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2012	<u>(202,316)</u>

8. IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>2012</u>
Saldo inicial	34,781
Ajuste del año	<u>(3,887)</u>
Saldo final	<u>30,894</u>

9. JUBILACION PATRONAL

Al 31 de diciembre del 2012 , la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente. El movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,537,257
Provisión del año	199,285
Ajuste a provisión y pagos	<u>(28,677)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>1,707,865</u>

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 24,510,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

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.

Resultados acumulados

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías se incluyen las siguientes rubros como parte de los resultados acumulados.

a) Reserva de capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

b) Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así tenemos:

	<u>31/12/2009</u>	<u>1/01/2009</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	33,981,922	34,380,669
<u>Ajuste del Período de transición "NEC" a "NIIF"</u>		
Cuentas por cobrar	(226,157)	(226,157)
Inventarios	(39,449)	(39,449)
Gastos pagados por anticipados	(30,494)	(30,494)
Propiedades, instalaciones, mobiliario y equipo	2,795,299	2,795,299
Activos de operación	(824,650)	(824,650)
Inversiones permanentes	(154,095)	(154,095)
Porción corriente de obligaciones a largo plazo	137,280	137,280
Cuentas por pagar	48,305	48,305
Jubilación patronal	(385,615)	(385,615)
Impuesto diferido	124,060	124,060
Ajustes Iniciales en NIIF	1,444,484	1,444,484
Variación en la utilidad del ejercicio 2009 por conversión en NIIF	487,502	0
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>35,913,908</u>	<u>35,825,153</u>

c) Resultados acumulados

Esta cuenta incluye los remanentes de las utilidades generadas en ejercicios anteriores aún no distribuidas.

11. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012, los ingresos estan compuestos por:

Ingresos	<u>2012</u>
Habitaciones	6,206,205
Alimentos Y bebidas	7,612,786
Otros	664,640
	<u>14,483,631</u>

12. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2012 , otros ingresos están compuesto por:

	<u>2012</u>
Ingreso dividendos recibidos	1,253,710
Servicios prestados partes relacionadas	9,330
Otros	14,349
	<u>1,277,389</u>


 PATRICIO MOLINA
 CONTADOR GENERAL

UNA DE LAS VÍCTIMAS DEL ATENTADO DE BOSTON FUE ENTERRADA AYER

Boston: Tsarnáev responde por escrito a las preguntas del FBI

1. GOBIERNO de Estados Unidos acusó ayer al joven Dzhokhar Tsarnáev (19), de origen checheno, por el uso de armas de destrucción masiva contra personas.

Él fue detenido en un operativo policial por ser uno de los dos principales sospechosos de realizar el ataque con las bombas en el Maratón de Boston la semana pasada. El otro es su hermano, Dzhokhan, de 26 años, quien murió en ese operativo de búsqueda.

Un magistrado acudió ayer al hospital Beth Israel Deaconess de Boston, para iniciar el interrogatorio a Tsarnáev, quien responde por escrito, debido a que perdió el aptitudinario debido a que antes de ser apurado intentó quitarse la vida.

Los dos hermanos son señalados como sospechosos de los dos ataques en el maratón, que causaron 37 muertos y más de 200 heridos, otro hecho que conmocionó a



FAMILIARES Y amigos de Krystle Campbell, que murió en el ataque, acudieron a su funeral realizado ayer en la iglesia de San José de Massachusetts. FOTO: EFE

realizará el 30 de mayo.

De ser hallado culpable, el sujeto pagará con su vida o con cadena perpetua. El caso está a cargo de la Unidad Antiterrorista de Massachusetts. La primera audiencia se

La Casa Blanca indicó que Tsarnáev será juzgado por la justicia civil y no como combatiente enemigo por la ley militar como se pensaba. La primera audiencia se

Seis protagonistas de la ruta

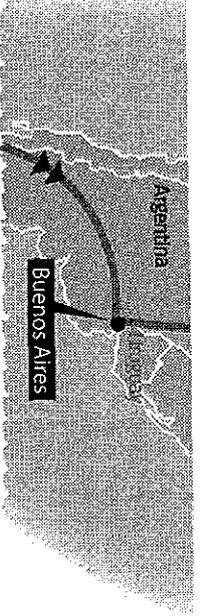
La investigación periodística sobre la ruta del dinero K tiene, hasta ahora, seis protagonistas principales. Según el diario Clarín, de ellos al menos cuatro conocieron personalmente a Cristina o a Néstor Kirchner y/o tuvieron algún

Leonardo Farina fue quien, en la primera cámara oculta de Lanata, reveló la creación de un entramado de 45 a



El cerebro del negocio

Lázaro Báez es el principal señalado en la investigación de Jorge Lanata. A él pertenecería el dinero que su- puestamente se depositaba en cuen-



HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A. BALANCE GENERAL CONDENSADO (AUDITADO), A DICIEMBRE 31 DEL 2012 EXPRESADO EN US DOLARES

ACTIVOS		PASIVOS	
CORRIENTES	4.316.971	CORRIENTES	4.007.942
INVERSIONES	25.310.190	LARGO PLAZO	2.688.984
PROPIEDAD Y EQUIPO (Neto)	13.535.477	TOTAL PASIVOS	6.696.926
ACTIVOS DE OPERACIÓN	305.090		
OTROS ACTIVOS	322.710	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
		CAPITAL SOCIAL	24.510.000
		RESERVAS Y RESULTADOS	12.583.512
		TOTAL PATRIMONIO	37.093.512
TOTAL ACTIVOS	43.790.438	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	43.790.438

ING. RAFAEL TEBAN L
GERENTE GENERAL

PATRIGIO MIGLEINA M.
CONTADOR GENERAL R.N. 99774