

HOTEL COLÓN INTERNACIONAL C.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2014

(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por:

	<u>2014</u>
Caja	62,622
Bancos locales	73,281
Bancos exterior	91,965
Inversiones (1)	<u>1,121,000</u>
	<u>1,348,868</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 , corresponde a inversión realizada en una Institución Financiera, a una tasa de interés del 7.40% (2013: 7.50%) anual a 366 (2013: 367) días.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
<u>Clientes</u>	
Agencias de viajes	301,910
Corporativas	875,973
Líneas aéreas	120,970
Huéspedes	597,243
Otros clientes	269,308
Tarjetas de crédito	196,058
Impuesto a la renta	109,876
Tours - crucero Galápagos	86,667
Otros	156,565
Estimación de cuentas de dudoso cobro	<u>(76,399)</u>
	<u>2,638,171</u>

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

Saldo al 31 de diciembre del 2013	(60,736)
Estimación del año	<u>(15,663)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>(76,399)</u>

3. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2014</u>	
	<u>Cuentas</u> <u>por</u> <u>cobrar</u>	<u>Cuentas</u> <u>por</u> <u>pagar</u>
Sportsepro	5,000	0
Accionistas (1)	0	461,853
Total	<u>5,000</u>	<u>461,853</u>

(1) Corresponde a dividendos por pagar desde el año 2000 hasta el 2013.

Durante los años 2014, las principales transacciones con partes relacionadas corresponden:

	<u>2014</u>
Dividendos recibidos	1,051,693

4. PROPIEDAD, INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de propiedad, instalaciones, mobiliario y equipo es el siguiente:

	<u>2014</u>						
	<u>Terreno,</u> <u>edificios e</u> <u>instalaciones</u>	<u>Equipos de</u> <u>computación</u>	<u>Muebles y</u> <u>enseres</u>	<u>Equipos</u> <u>varios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Remodela-</u> <u>ciones</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	11,681,323	86,142	378,501	819,192	1,745	199,705	13,166,608
Adiciones, neto	9,630	18,007	8,393	57,286	146,722	485,835	725,873
Reclasificaciones	623,960	186,617	(75,538)	(207,167)	0	(544,115)	(16,243)
Depreciación año	(817,534)	(69,783)	(29,308)	(4,501)	(14,786)	0	(935,912)
Saldo final	<u>11,497,379</u>	<u>220,983</u>	<u>282,048</u>	<u>664,810</u>	<u>133,681</u>	<u>141,425</u>	<u>12,940,326</u>

Durante el 2014, la Compañía contrató una firma especializada para realizar la toma física general de instalaciones, mobiliario, equipos y otros de la cual resultó un gasto adicional en la depreciación por US\$22,000.

5. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2014, las inversiones en subsidiarias representan la participación accionaria que la Compañía mantiene en las siguientes sociedades:

	<u>%</u>	<u>2014</u>
	<u>Participación</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
Otros menores		131,710
		<u>25,357,823</u>

6. CUENTAS POR PAGAR Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de las cuentas por pagar y otros está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Proveedores	866,491
Impuestos	254,917
Anticipos eventos y habitaciones	336,797
Cargo por servicio 10%	170,520
IESS	101,150
Otras cuentas por pagar	180,035
	<u>1,909,910</u>

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
<u>Porción corriente:</u>	
<u>Banco Internacional</u> (1)	
Préstamos sobre firmas hasta diciembre del 2015, con tasa de interés del 9.76% anual.	414,500
	<u>414,500</u>

(1) Las obligaciones se encuentran garantizadas por bienes de la compañía relacionada Astecnia Cía. Ltda.

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias son los siguientes:

2015	414,500
2014	981,130

8. 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:

	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	2,551,662
Ingresos exentos	(1,175,595)
Gastos no deducibles	<u>152,418</u>
Base imponible	1,528,485
Participación a trabajadores	(243,067)
Impuesto a las ganancias causado	282,792
Anticipo mínimo determinado (1)	325,629
Anticipos pagados en el año	(153,791)
Retenciones en la fuente del año	<u>(184,145)</u>
Saldo a favor	<u>(12,307)</u>

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

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo a favor al 31 de diciembre del 2013	97,569
Anticipos pagados	153,791
Retenciones en la fuente	184,145
Anticipo mínimo determinado	<u>(325,629)</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2014	<u>109,876</u>

9. IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>2014</u>
Saldo inicial	34,855
Ajuste del año	<u>4,844</u>
Saldo final	<u>39,699</u>

10. 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 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal, sustentada en un estudio actuarial preparado por una firma independiente. El movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,920,520
Provisión del año	277,504
Pagos	(291,138)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>1,906,886</u>

11. PATRIMONIO

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 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.

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 periodo 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.

12. INGRESOS

Al 31 de Diciembre de diciembre del 2014, los ingresos estan compuestos:

	<u>2014</u>
Habitaciones	7,206,449
Alimentos y bebidas	7,440,387
Otros	<u>858,952</u>
	<u>15,505,788</u>

13. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2014, otros ingresos están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2014</u>
Ingreso dividendos recibidos	1,051,693
Servicios prestados partes relacionadas	2,206
Otros (1)	<u>198,531</u>
	<u>1,252,430</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente: i) Intereses ganados por inversión financiera por US\$68,812 (2013: US\$57,776); ii) Ganancia por venta de propiedades, mobiliario y equipos por US\$67,547 (2013: US\$48,421; e, iii) Indemnizaciones de seguros por US\$39,378.



PATRICIO MOLINA M.
CONTADOR GENERAL
Registro 09774