

HOTEL COLON INTERNACIONAL C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

DICIEMBRE 31 DEL 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	<u>2017</u>
Caja	67,703
Bancos Locales	241,888
Bancos Exterior	91,890
Inversiones (1)	1,330,000
	<u>1,731,481</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.

2. CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2017</u>
<u>Clientes</u>	
Agencias de viajes	344,939
Corporativas	726,193
Líneas aéreas	106,875
Huéspedes	436,191
Otros clientes	150,176
Tarjetas de crédito	357,493
Impuesto a la Renta	-
Tours- crucero	86,667
Otros	425,902
Estimación de cuentas de dudoso cobro	(57,697)
	<u>2,576,739</u>

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

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)

3. PARTES RELACIONADAS

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

	<u>2017</u>
Astecnia	179,775
Magnetocorp S.A.	<u>39,308</u>
Total	<u>219,083</u>

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

	<u>2017</u>
Dividendos recibidos	855,547

4. 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:



2017

	<u>Terreno, edificios e instalaciones</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos varios</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Remodelaciones</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	<u>11,215,644</u>	<u>22,207</u>	<u>270,526</u>	<u>382,659</u>	<u>101,059</u>	<u>1,466</u>	<u>11,993,561</u>

5. INVERSIONES EN ACCIONES

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

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

6. CUENTAS POR PAGAR Y OTROS

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

	<u>2017</u>
Proveedores	791,140
Impuestos	182,531
Anticipos eventos y habitaciones	354,841
Cargo por servicio 10%	118,866
IESS	122,999
Otras cuentas por pagar	204,416
	<u>1,774,793</u>

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

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

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

	<u>2017</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
	<u>480,187</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias son las siguientes:

2018	674,493
2017	131,931

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:



2017

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	733,540
Ingresos exentos	(949,357)
Gastos no deducibles	92,651
Base imponible	(123,166)
Participación a trabajadores (*)	-
Impuesto a las ganancias causado	-
Anticipo mínimo determinado (1)	313,917
Anticipo pagados en el año	(143,679)
Retenciones en la fuente del año	(152,707)
Rebaja 40% saldo anticipo impuesto renta	(68,095)
Saldo a favor / Impuesto por pagar	<u>(50,564)</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, el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo a favor al 31 de diciembre del 2016	<u>23,182</u>
Devolución impuesto año 2013-2014	(23,182)
Crédito tributario 2017	<u>50,564</u>
Saldo a favor al 31 de diciembre del 2017	<u>50,564</u>

9. IMPUESTO DIFERIDO

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

	<u>2017</u>
Saldo inicial	8,415
Ajuste del año	545
Saldo final	<u><u>8,960</u></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 2017, 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 2016	1,684,835	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

11. 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.

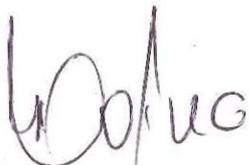
12. OTROS INGRESOS

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

	<u>2017</u>
Ingresos dividendos recibidos	855,547
Otros (1)	226,870
	<hr/> <u>1,082,417</u> <hr/>

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

i) Intereses ganados en inversiones y préstamos por US. \$ 135,414 ;) Ganancia por venta de propiedades, mobiliario y equipos por US. \$ 295; y,) Otros ingresos US. \$ 91,161.



PATRICIO MOLINA M.
CONTADOR GENERAL
Registro 09774