



## HOTEL

\$0.00

DATOS TRIMESTRALES EN MILES DE PESOS

	mar-17	jun-17	sep-17	Precio Actual: dic-17	\$10.65 mar-18
<b>ESTADO DE POSICION FINANCIERA</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,043,065	785,436	597,770	288,015	279,370
Inversiones a corto plazo	-	-	-	-	-
Cientes (Neto)	112,622	101,681	123,767	135,187	186,684
Cientes	-	-	-	-	-
Estimación para cuentas incobrables	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	47,773	64,731	59,593	59,223	64,661
Inventarios	9,269	11,290	13,323	15,454	18,357
Otros Activos Circulantes	260,069	287,883	322,053	344,154	332,314
Pagos anticipados	260,069	287,883	322,053	344,154	332,314
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
<b>ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>1,472,798</b>	<b>1,251,021</b>	<b>1,116,506</b>	<b>842,033</b>	<b>881,386</b>
<b>ACTIVO NO CIRCULANTE</b>	<b>6,387,975</b>	<b>7,461,638</b>	<b>7,775,134</b>	<b>8,184,268</b>	<b>8,241,465</b>
Inversiones	100,991	99,858	99,718	139,625	134,030
Propiedades, planta y equipo (neto)	6,025,054	6,932,716	7,268,063	7,590,231	7,652,640
Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-
Construcciones en proceso	656,713	908,086	1,379,462	1,047,103	1,127,790
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	107,995	277,848	277,848	332,053	332,053
<b>ACTIVO TOTAL</b>	<b>7,860,773</b>	<b>8,712,659</b>	<b>8,891,640</b>	<b>9,026,301</b>	<b>9,122,851</b>
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>1,419,543</b>	<b>1,214,414</b>	<b>1,356,552</b>	<b>526,963</b>	<b>594,301</b>
<b>Proveedores</b>	<b>78,326</b>	<b>76,144</b>	<b>89,383</b>	<b>109,544</b>	<b>127,459</b>
Pasivo con Costo (Corto Plazo)	120,739	118,451	122,557	154,617	153,267
Pasivo sin Costo (Corto Plazo)	1,298,804	1,095,963	1,233,995	372,346	441,034
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Pasivo con Costo (Largo Plazo)	1,405,874	1,332,391	1,320,131	2,342,279	2,160,367
Pasivo sin Costo (Largo Plazo)	4,785	4,707	29,186	4,908	4,764
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
<b>PASIVO TOTAL</b>	<b>2,910,398</b>	<b>3,247,504</b>	<b>3,386,062</b>	<b>3,687,240</b>	<b>3,579,491</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>4,950,375</b>	<b>5,465,155</b>	<b>5,505,578</b>	<b>5,339,061</b>	<b>5,543,360</b>
Capital Contable de la Participación Controladora	4,241,479	4,304,904	4,352,392	4,311,008	4,461,862
Capital Contable de la Participación no Controladora	708,896	1,160,251	1,153,186	1,028,053	1,081,498
Cambios en la Valuación de Derivados	-	-	-	-	-
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>Ventas Netas</b>	<b>387,041</b>	<b>368,336</b>	<b>384,812</b>	<b>441,308</b>	<b>574,968</b>
Costo de Ventas	102,696	116,766	125,091	144,848	173,129
Utilidad (Pérdida) Bruta	284,345	251,570	259,721	296,460	401,839
Gastos Generales	97,544	98,514	93,913	97,022	121,281
Otros Ingresos y (Gastos), Neto	76,465	87,917	84,719	120,937	109,199
<b>Utilidad (Pérdida) de Operación</b>	<b>110,336</b>	<b>65,139</b>	<b>81,089</b>	<b>78,501</b>	<b>171,359</b>
<b>Ingresos (gastos) Financieros Neto</b>	<b>98,220</b>	<b>38,828</b>	<b>26,525</b>	<b>171,043</b>	<b>93,900</b>
Ingresos Financieros	160,925	134,969	110,365	51,346	167,865
Intereses ganados	9,399	7,546	1,731	-	6,672
Utilidad por fluctuación cambiaria, neto	151,526	127,423	108,634	50,611	161,193
Utilidad por derivados, neto	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	62,705	96,141	136,890	222,389	73,965
Intereses pagados	18,092	19,745	23,230	35,192	36,318
Pérdida por fluctuación cambiaria, neto	43,477	74,457	112,623	187,197	36,113
Pérdida por derivados, neto	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a Utilidad	209,191	104,766	55,267	91,527	266,168
Impuestos a la utilidad	24,265	30,619	10,121	25,310	61,219
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>184,926</b>	<b>74,147</b>	<b>45,146</b>	<b>116,837</b>	<b>204,949</b>
Participación No Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta	38,403	10,977	7,061	70,927	53,445
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>146,523</b>	<b>63,170</b>	<b>52,207</b>	<b>45,910</b>	<b>151,504</b>
<b>EBITDA (Resultado desp. Gtos. + Depreciación)</b>	<b>138,833</b>	<b>98,041</b>	<b>112,974</b>	<b>129,390</b>	<b>215,592</b>
<b>RESULTADOS (Cifras últimos 12 meses)</b>					
<b>Ventas Netas</b>	<b>1,286,055</b>	<b>1,382,475</b>	<b>1,458,816</b>	<b>1,581,496</b>	<b>1,769,424</b>
Utilidad (Pérdida) de Operación	465,741	319,342	323,181	335,065	396,087
<b>Participación Controladora en la Utilidad (Pérdida) Neta</b>	<b>236,120</b>	<b>319,682</b>	<b>307,487</b>	<b>215,991</b>	<b>220,971</b>
EBITDA	581,664	443,383	453,348	479,238	555,996
Flujo Efectivo = Ebitda - Intereses Netos - Impuestos	513,448	335,287	338,830	311,340	330,191