

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

Informe de los Auditores Independientes

Estados financieros auditados:

Balance General	1 - 2
Estado de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6 - 17



DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Accionistas

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A.

Hemos auditado el balance general que se adjunta de HOTEL PALACE HOTPALSA S. A., al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

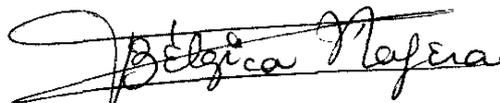
Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las normas ecuatorianas de contabilidad, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de HOTEL PALACE HOTPALSA S. A., al 31 de Diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, descritos en la nota 1.



CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ
Guayaquil, Mayo 18 2012
RNAE No.439



RNC No. 24594

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos (notas 1 y 3)	89.091,82
Cuentas por Cobrar Clientes (nota 4)	316.486,54
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (nota 5)	23.590,94
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	93.888,25
Inventarios (notas 1 y 7)	46.405,96
Pagos y gastos anticipados (nota 8)	13.788,32
Otros Activos Corrientes	<u>7.979,96</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>591.231,79</u>
Propiedades Neto, (nota 1 y 9)	360.742,61
Inversiones a Largo Plazo (nota 10)	28.815,77
Activos Diferidos (nota 11)	<u>282.681,62</u>
TOTAL ACTIVO	<u>1.263.471,79</u>



Sr. Mario Miraglia Orabona
Presidente Ejecutivo



CPA. Luis Alberto Morán Reyes
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

Cuentas por pagar (nota 12)	116.861,21
Cuentas por pagar Compañías Relacionadas (nota 13)	145.479,07
Cuentas por pagar Accionistas (nota 14)	9.926,94
Gastos acumulados por pagar (nota 1 y 15)	80.565,56
Impuestos por pagar (nota 1, 16 y 20)	<u>57.731,24</u>

PASIVO CORRIENTE

410.564,02

PASIVO A LARGO PLAZO

Deuda a Largo Plazo (Nota 17)	385.783,85
Beneficios Sociales a Largo plazo (Nota 18)	44.429,40

PASIVO DIFERIDO (Nota 19)

36.920,32

TOTAL PASIVO

877.697,59

PATRIMONIO

Capital social (Nota 21)	150.536,00
Aporte Futura Capitalización	44.283,79
Reserva Legal (nota1)	55.015,86
Reserva de capital (nota1)	53.223,75
Reserva Facultativa (nota 1)	4.464,57
Utilidad del Ejercicio	83.689,47
Resultados de años Anteriores	<u>-5.439,24</u>

TOTAL PATRIMONIO

385.774,20

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

1.263.471,79


Sr. Mario Miraglia Orabona
Presidente Ejecutivo

Ver notas a los estados financieros




CPA. Luis Alberto Morán Reyes
Contador General

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Estado de Resultados Integral

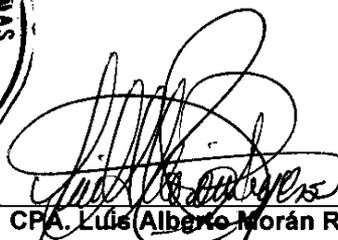
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

Ventas Netas	1.923.793,52
Costo de Ventas	<u>1.104.298,23</u>
UTILIDAD BRUTA	819.495,29
<u>GASTOS:</u>	
Gastos de Administración y ventas	648.705,49
Gastos Financieros	<u>28.586,32</u>
Total Gastos	<u>677.291,81</u>
Utilidad Operacional	142.203,48
Ingresos No Operacionales	<u>3.709,91</u>
Utilidad antes del Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	145.913,39
15% Participación Trabajadores (nota 1, 12 y 18)	21.887,01
Impuesto a la renta (nota 1, 16 y 20)	31.038,08
10% Reserva Legal (Nota 1)	<u>9.298,83</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>83.689,47</u>



Sr. Mario Miraglia Orabona
Presidente Ejecutivo



CPA. Luis Alberto Morán Reyes
Contador General

Ver notas a los estados financieros

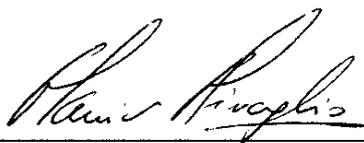
HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

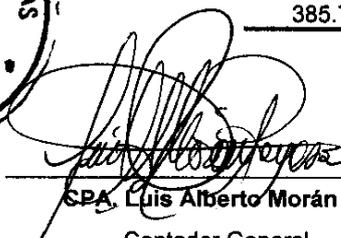
(Expresado en U.S. dólares)

CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial		<u>150.536,00</u>
Saldo final		150.536,00
 APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN		
Saldo inicial		<u>44.283,79</u>
Saldo final		44.283,79
 RESERVA LEGAL		
Saldo inicial		45.717,03
Transferencia Reserva Legal 2011 (nota 1)		<u>9.298,83</u>
Saldo final		55.015,86
 RESERVA FACULTATIVA		
Saldo inicial		<u>4.464,57</u>
Saldo final		4.464,57
 RESERVA DE CAPITAL		
Saldo inicial		<u>53.223,75</u>
Saldo final		53.223,75
 UTILIDAD ACUMULADA		
Saldo inicial		<u>5.126,31</u>
Saldo Final		5.126,31
 PERDIDAS ACUMULADAS		
Años anteriores		-4.043,55
Año 2006		-837,97
Año 2007		<u>-5.684,03</u>
Saldo Final		-10.565,55
 RESULTADO DEL EJERCICIO		
15% Participación de Trabajadores (nota 1 y 15)		145.913,39
Impuesto a la Renta (nota 1, 16 y 20)		-21.887,01
10% Reserva Legal		-31.038,08
Saldo final		<u>-9.298,83</u>
		<u>83.689,47</u>
TOTAL		<u>385.774,20</u>



Sr. Mario Miraglia Orabona
Presidente Ejecutivo





CPA Luis Alberto Morán Reyes
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

(Expresado en U.S. dólares)

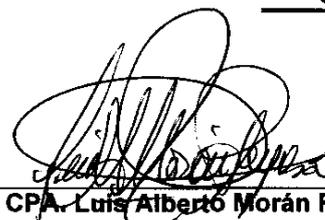
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:	145.913,39
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
AJUSTES POR:	
<u>Gastos que no constituyen desembolsos:</u>	
Provisión para cuentas incobrables (nota 4)	1.053,57
Depreciaciones (nota 9)	34.306,45
Amortización de pagos y gastos anticipados	69.720,21
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	250.993,62
Aumento en cuentas por cobrar	-151.455,63
Disminución en compañía relacionada por cobrar	27.319,46
Aumento en otras cuentas por cobrar	-33.719,90
Disminución en inventarios	14.025,69
Disminución en pagos y gastos Anticipados	-17.031,48
Disminución en otros activos	1.003,11
Aumento en cuentas por pagar	195.167,51
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	-65.057,19
Disminución en impuestos por pagar	-44.163,70
Aumento en pasivos diferidos	32.851,06
	209.932,55
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
FLUJOS DE EFECTIVOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de activos fijos (nota 9, adiciones)	-79.988,88
	-79.988,88
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aumento en pasivo a largo plazo	7.172,97
Pago de Dividendo	-189.681,51
	-182.508,54
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
	-52.564,87
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	141.656,69
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	
Efectivo y sus equivalentes al final del período	89.091,82



Sr. Mario Miraglia Orabona
Presidente Ejecutivo

Ver notas a los estados financieros





CPA. Luis Alberto Morán Reyes
Contador General

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Objeto Social

La compañía está constituida en el Ecuador desde el 23 de enero de 1984; en cumplimiento de la resolución de la Superintendencia de compañías dictada el 30 de Diciembre de 1983, se inscribió la escritura pública; Constitución que consta de fojas 1.649 a 1.671, número 427 del Registro Mercantil, y anotada bajo el número 787 del Repertorio, Guayaquil 23 de Enero de 1984 y su actividad es la prestación de servicios de hospedaje en hoteles.

b. Bases de Presentación

Nuevos Principios de Contabilidad Ecuatorianos.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución N. 06Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro N.348 del 4 de septiembre del mismo año, adoptó las NIIF y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, contando para ello con la opinión favorable, tanto de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, como de su organismo técnico, el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, quienes recomendaron la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC.

Mediante la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 de 10 de julio de 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006.

A través de la resolución No. 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre del 2008, el superintendente de compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF para los años 2010, 2011 y 2012, estableciéndose los años 2009, 2010 y 2011 como sus respectivos periodos de transición. La compañía tiene la obligatoriedad de aplicar NIIF desde el 1 de enero del 2012.

c. Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles y valores negociables a la vista, neto de sobregiro bancario, (nota 3).

d. Inventarios

Los inventarios están valorizados básicamente al costo promedio, que no excede del precio justo, es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto y un vendedor informado y dispuesto, en una transacción en libre competencia, (nota 7).

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

e. Propiedades

Las propiedades están valorizadas al costo de adquisición ajustado. Hasta el 31 de Diciembre de 1990, el factor de ajuste fue la variación del sucre, con respecto al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, en el mercado de intervención. A partir de 1991 hasta 1999, el factor de ajuste fue hecho en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, de Enero a Marzo del 2000, se ajustó en base a la Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 17 (nota 9).

f. Participación Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.(nota 15 y 20)

g. Impuesto a la Renta

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible.(nota 16 y 20)

h. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador, establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital pagado de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía; pero puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

i. Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

j. Reserva de Capital

Algunos efectos de la aplicación de la NEC 17 (Conversión de Estados Financieros para efectos de Aplicar Esquema de dolarización) fueron registrados originalmente en las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital, tal como lo estableció dicha norma.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas no puede distribuirse como utilidades y puede compensar las pérdidas acumuladas

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

2. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2011, fue de 5.41 %, el porcentaje de inflación anual

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2011	5.41
2010	3.30
2009	3.71

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2011, el detalle es el siguiente:

Caja	U.S.\$	56.784,59
<u>Bancos:</u>		
Nacional		21.832,17
Extranjero		<u>10.475,06</u>
TOTAL	U.S.\$	<u><u>89.091,82</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar, es como sigue:

Cientes no relacionados	U.S.\$	318.545,70
<u>Menos:</u>		
Provisión para cuentas incobrables		<u>-2.059,16</u>
TOTAL	U.S.\$	<u><u>316.486,54</u></u>

Las cuentas por cobrar cliente corresponden a créditos otorgados con plazos que van desde 30 días hasta un máximo de 90 días como crédito.

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A.

Notas a los estados financieros

4. CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES (continuación)

La empresa ha realizado provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre del 2011:

Saldo Inicial	U.S.\$	1.005,59
Más:		
Provisión Cuentas Incobrables		<u>1.053,57</u>
Saldo final	U.S.\$	<u>2.059,16</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de la cuentas por cobrar a compañías relacionadas, es como sigue:

INMOBILIARIA ADRIANA MARÍA S.A.	U.S \$	116,36
Accionistas		<u>23.474,58</u>
TOTAL	U.S \$	<u>23.590,94</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

Anticipos y avances	U.S.\$	50.376,14
Empleados		25.046,22
Deudas de difícil cobro		17.075,07
Otros activos corrientes		1.069,80
Depósito en garantía		<u>321,02</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>93.888,25</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Importaciones en tránsito	U.S.\$	2.029,97
Inventario de materia prima		11.168,02
Inventario de productos terminados		2.567,31
Activos de operación		11.827,24
Suministros de operación		16.239,23
Materiales, repuestos y accesorios		<u>2.574,19</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>46.405,96</u>

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos y gastos anticipados al 31 de Diciembre del 2011, es el siguiente:

Seguros	U.S.\$	10.359,50
12% IVA Pagado , 2011		3.282,42
Retenciones en la fuente año 2011		143,68
Crédito tributario de años anteriores		<u>2,72</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>13.788,32</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A.

Notas a los estados financieros

9. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fueron como sigue:

<u>DETALLE</u>		<u>SALDO</u> <u>31-dic-10</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-11</u>
POR COSTO				
Maquinarias y equipos	US\$	147.119,80	8.925,00	156.044,80
Instalaciones		55.485,15	47.381,29	102.866,44
Muebles y enseres		19.542,50	-	19.542,50
Enseres Habitaciones		233.391,75	9.185,49	242.577,24
Equipos de oficina		91.489,39	-	91.489,39
Equipos de computación		62.430,67	14.497,10	76.927,77
Vehículos		55.565,18	-	55.565,18
TOTAL		665.024,44	79.988,88	745.013,32
DEPRECIACION ACUMULADA				
Costo		349.964,26	34.306,45	384.270,71
TOTAL	US\$	315.060,18	45.682,43	360.742,61

Edificios se deprecia al 5% anual, instalaciones, muebles y enseres, y equipos de oficina, se deprecian al 10%, vehículos al 20% y equipos de computación al 33% bajo el método de línea recta.

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

10. INVERSIONES A LARGO PLAZO

El saldo de la cuenta Inversiones es el siguiente:

ELECTROQUIL	U.S \$	28,815.77
TOTAL	U.S \$	<u>28,815.77</u>

11. ACTIVOS DIFERIDOS

El saldo de los activos diferidos es el siguiente:

MEJORAS EN PROPIEDADES DE TERCEROS	U.S \$	566.723,99
Menos: Amortización acumulada de la adecuación		<u>-284.042,37</u>
TOTAL	U.S \$	<u>282.681,62</u>

El plazo de amortización de los activos diferidos es 10 años

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Proveedores locales	U.S.\$	67.582,98
Varios		<u>49.278,23</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>116.861,21</u>

Los proveedores locales otorgan créditos de un periodo máximo de 30 días.

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

13. CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El saldo de cuentas por pagar a compañías relacionadas es el siguiente:

HOTELERA DEL LITORAL	U.S \$	<u>145.479,07</u>
TOTAL	U.S \$	<u>145.479,07</u>

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de cuentas por pagar accionistas pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

Miraglia Orabona Vittorio Franco	U.S.\$	2.481,74
Miraglia Orabona Mario Ezio Leonardo		2.481,74
Miraglia Orabona Cecilia Ana		2.481,73
Miraglia Orabona Liliana Silvana		<u>2.481,73</u>
	U.S.\$	<u>9.926,94</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

15. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los gastos acumulados por pagar al 31 de Diciembre del 2011, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31-12-10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-11</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	2.493,37	31.464,24	32.322,28	3.351,41
Décimo cuarto sueldo		13.048,01	18.694,82	20.241,26	14.594,45
Vacaciones		0,00	541,63	1.012,44	470,81
Fondo de reserva		467,04	10.881,63	10.991,38	576,79
Aporte Individual IESS		5.759,48	82.320,20	83.525,47	6.964,75
Aporte patronal, secap - iece		0,00	0,00	13,96	13,96
Participación trabajadores (Nota 20)		46.863,00	46.863,00	21.887,01	21.887,01
Nómina por pagar		53.791,52	606.886,43	583.502,14	30.407,23
Préstamo quirografario		1.313,32	14.189,66	14.524,89	1.648,55
Préstamo nómina		0.00	1.886,47	2.537,07	650,60
TOTAL	U.S.\$	123.735,74	813.728,08	770.557,90	80.565,56

16. IMPUESTO POR PAGAR

El saldo de los Impuestos por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31-12-10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-11</u>
IVA cobrado	U.S.\$	15.402,82	202.756,16	203.257,39	15.904,05
Retención en la fuente		4.603,02	25.998,63	35.600,00	14.204,39
Impuestos a las ventas		18.935,29	265.240,39	271.393,80	25.088,70
Impuesto a la renta compañía (Nota 20)		31.898,45	60.402,43	31.038,08	2.534,10
TOTAL	U.S.\$	70.839,58	554.397,61	541.289,27	57.731,24

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

17. DEUDA A LARGO PLAZO

Los saldos de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2011 son como se indica:

MARCUSELI CORPORATION

<u>INSTITUCION</u>	<u>FECHA VCTO</u>	<u>TASA</u>	<u>GARANTIA</u>	<u>VALOR</u>
Costo	26-10-2017	8.51% -10.26%	PRESTAMOS S/ FIRMA	367.207,04
Intereses por pagar				<u>18.576,81</u>
	U.S.\$			<u>385.783,85</u>

18. BENEFICIOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2011 se muestran los siguientes beneficios sociales por pagar a largo plazo:

Provisión Jubilación Patronal	35.612,34
Provisión por Desahucio	8.817,06
	<u>U.S.\$ 44.429,40</u>

19. PASIVO DIFERIDO

El resumen de los pasivos diferidos es el siguiente:

	<u>SALDOS</u> <u>31-12-10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31-12-11</u>
Ingresos por facturar	-	292.446,35	326.011,76	33.565,41
Anticipos habitaciones	3.182,52	16.440,01	16.209,95	2.952,46
Otros Ingresos	846,74	31.616,41	31.172,12	402,45
TOTAL	U.S.\$ 4.029,26	340.502,77	373.393,83	<u>36.920,32</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

20. IMPUESTO A LA RENTA

CONCILIACION DE IMPUESTOS

Utilidad antes de participación trabajadores	U.S.\$	145.913,39
Menos:		
15% Participación trabajadores		21.887,01
 Más: Gastos no deducibles		 21.130,28
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		1.490,00
Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		345,40
 Menos: 100% Dividendos Percibidos exentos		
		2.302,72
100% Otras Rentas exentas		1.403,52
Deducciones por leyes especiales		1.979,45
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		11.981,03
Utilidad Gravable		129.325,34

<u>UTILIDAD GRAVABLE</u>	<u>Tasa de impuesto</u>	<u>Impuesto a la Renta causado</u>
TOTAL	U.S.\$ 129.325,34 24%	31.038,08
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente casillero		14.987,59
<u>Impuesto a la Renta Mínimo</u>		16.050,49
(+)Saldo pendiente del anticipo pendiente de pago		14.987,59
(-)Retenciones del ejercicio corriente		28.503,98
Impuesto a la Renta por Pagar		2.534,10

Los registros contables de HOTEL PALACE HOTPALSA S. A. no han sido fiscalizados, por las autoridades de impuestos de acuerdo a disposiciones legales; las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía; dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación, y en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A

Notas a los estados financieros

21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>	<u>Valor por acción</u>	<u>Valor total de capital</u>
Miraglia Orabona Vittorio Franco	940.850	25%	0,04	37.634,00
Miraglia Orabona Mario Ezio Leonardo	940.850	25%	0,04	37.634,00
Miraglia Orabona Cecilia Ana	940.850	25%	0,04	37.634,00
Miraglia Orabona Liliana Silvana	940.850	25%	0,04	37.634,00
TOTAL	3.763.400	100%	0,04	US\$ 150.536,00

22. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

HOTEL PALACE HOTPALSA S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2011.

23. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

24. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.