

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

### Contenido

Dictamen de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6-7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-33

## **Dictamen de los Auditores Independientes**

**A los Accionistas de  
HOTEL PALACE HOTPALSA S. A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HOTEL PALACE HOTPALSA S. A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y los Estado de Resultados Integral, 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 significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

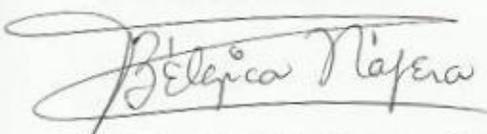
3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos, nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

**Opinión**

- 4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HOTEL PALACE HOTPALS S.A. al 31 de diciembre del 2013, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



CPA. BELGICA NAJERA NUÑEZ  
 Guayaquil, Abril 08 del 2014  
 RNAE No.439

RNC No. 24594

AVDA. CARLOS LUIS PLAZA DAÑIN Y PEDRO J. MENÉNDEZ GILBERT  
 TELEFONO 2390195-2841546-0997546271 GUAYAQUIL - ECUADOR  
 e-mail belgica\_najera@hotmail.com

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Estado de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

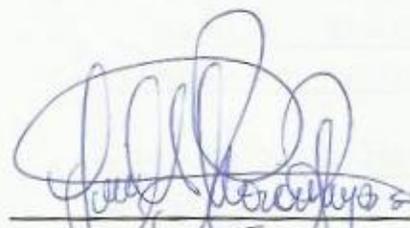
(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2013	2012
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Caja y Bancos	2 y 5	293.144,57	223.685,43
Inversiones Temporales	6	10.203,13	6.640,48
Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	2 y 7	311.996,48	330.098,89
Cuentas por Cobrar Relacionadas	8	183.732,11	177.417,50
Activos por Impuestos Corrientes	2 y 9	-	1.823,02
Inventarios	2 y 10	61.583,74	51.776,69
Pagos Anticipados	11	10.867,99	11.264,00
Otros Activos Corrientes		6.160,49	5.808,49
Total activos corrientes		<u>877.688,51</u>	<u>808.514,50</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	2 y 12	517.885,94	587.956,24
Inversiones a largo plazo	13	28.815,77	28.815,77
Total activos no corrientes		<u>546.701,71</u>	<u>616.772,01</u>
Total activos		<u>1.424.390,22</u>	<u>1.425.286,51</u>



Sr. Mario Miraglia Orabona  
Presidente Ejecutivo

Ver notas a los estados financieros



CPA. Luis Alberto Morán Reyes  
Contador General

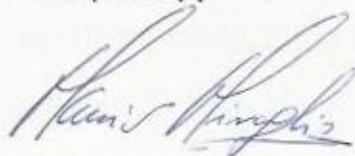
# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Estado de Situación Financiera

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre	
	Notas	2013	2012
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por Pagar Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	2 y 14	158.209,31	161.737,02
Cuentas por pagar relacionadas	8	26.337,18	74.999,16
Beneficios a empleados corto plazo	2 y 15	161.598,93	124.183,53
Pasivos por impuestos corrientes	2 y 16	39.886,64	30.884,04
Total pasivos corrientes		<u>386.032,06</u>	<u>391.803,75</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Deuda a largo plazo	2 y 18	109.245,26	577.761,10
Beneficios a empleados largo plazo	2 y 17	68.597,92	54.196,18
Total pasivos no corrientes		<u>177.843,18</u>	<u>631.957,28</u>
Total pasivos		<u>563.875,24</u>	<u>1.023.761,03</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital emitido	1 y 19.1	150.536,00	150.536,00
Aportes para aumento de capital		430.067,64	44.283,79
Reserva legal	19.2	81.229,98	64.959,84
Reserva Facultativa		4.464,57	4.464,57
Resultados anteriores	19.3	-5.439,24	-5.439,24
Resultado por Adopción de NIIF primera vez	19.4	1,00	1,00
Reserva de capital	19.3	53.223,75	53.223,75
Ganancia del Ejercicio		146.431,28	89.495,77
Total patrimonio		<u>860.514,98</u>	<u>401.525,48</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.424.390,22</u>	<u>1.425.286,51</u>



Sr. Mario Miraglia Orabona  
Presidente Ejecutivo



CPA. Luis Alberto Morán Reyes  
Contador General

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Estado de Resultados Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre	
		2013	2012
Ingresos ordinarios	2 y 20	2.513.818,80	2.205.067,25
Costo de ventas	2 y 22	1.661.960,88	1.434.786,99
Margen Bruto		851.857,92	770.280,26
Gastos de Administración Y Ventas	2 y 22	550.604,72	557.647,92
Gastos Financieros	2 y 23	51.503,96	41.055,35
Otras Ganancias y Pérdidas	21	-	31.942,18
Total Gastos Operacionales		602.108,68	630.645,45
Ganancia Operacional		249.749,24	139.634,81
(+) Ingresos No Operacionales	2, 21 y 23	2.359,39	15.972,49
Ganancia antes de Participación Trabajadores		252.108,63	155.607,30
(-) 15% Participación Trabajadores	2 y 15	37.816,29	23.341,10
(-) Impuesto a la renta		51.590,92	32.826,45
Utilidad después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		162.701,42	99.439,75
(-) Reserva Legal		16.270,14	9.943,98
RESULTADO DEL EJERCICIO		146.431,28	89.495,77



**HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Aportes para		Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Adopción NIF Primera Vez	Reserva Capital	Ganancias Del Ejercicio	Total	
	Capital Emitido	Aumento de Capital							
Saldos al 31 de Dic. del 2012	150.536,00	44.283,79	64.959,84	4.464,57	-5.439,24	1,00	53.223,75	89.495,77	401.525,48
Aporte para Futura Capitalización	-	385.783,85	-	-	-	-	-	-	385.783,85
Pago de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-88.305,37	-88.305,37
Retención en la Fuente Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-1.190,40	-1.190,40
Ganancia Neta del Año	-	-	-	-	-	-	-	252.108,63	252.108,63
Apropiación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-37.816,29	-37.816,29
Apropiación de Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-51.590,92	-51.590,92
Apropiación de Reserva Legal	-	-	16.270,14	-	-	-	-	-16.270,14	-
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>150.536,00</b>	<b>430.067,64</b>	<b>81.229,98</b>	<b>4.464,57</b>	<b>-5.439,24</b>	<b>1,00</b>	<b>53.223,75</b>	<b>146.431,28</b>	<b>860.514,98</b>

Saldos al 31 de diciembre del 2013



**Sr. Mario Miraglia Orabona**  
 Presidente Ejecutivo



**CPA. Luis Alberto Morán Reyes**  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

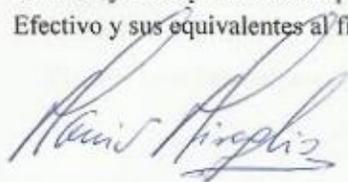
# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

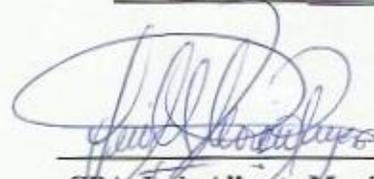
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre	
Notas	2013	2012
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2.479.215,17	2.177.312,27
Pagado a proveedores y a empleados	-2.078.466,15	-1.924.348,56
Efectivo generado por las operaciones	400.749,02	252.963,71
Comisiones Pagadas	23 -51.503,96	-41.055,35
Impuestos Pagados	-5.084,91	-35.701,19
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación	344.160,15	176.207,17
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>		
Aumento en Inversiones Temporales	-3.562,65	-6.640,48
Compras de propiedades, planta y equipos	12 -51.439,02	-64.003,54
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	-55.001,67	-70.644,02
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:</b>		
Aumento de Documentos por Pagar	-	33,29
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Relacionadas	-64.654,61	-74.544,93
Aumento de Deuda a Largo Plazo	-82.731,99	191.977,25
Dividendos pagados	-72.312,74	-88.435,15
Flujo neto de efectivo proveniente en actividades de financiación	-219.699,34	29.030,46
Aumento (Disminución) neto en caja y bancos	69.459,14	134.593,61
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	5 223.685,43	89.091,82
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	5 293.144,57	223.685,43



**Sr. Mario Miraglia Orabona**  
Presidente Ejecutivo



**CPA. Luis Alberto Morán Reyes**  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

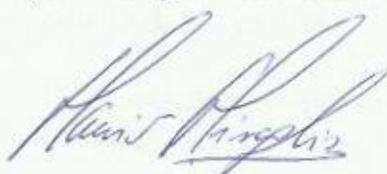
## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de diciembre	
		2013	2012
<b>Utilidad neta, antes de participación Trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>252.108,63</b>	<b>155.607,30</b>
<i>Ajustes por:</i>			
Provisión de Cuentas Incobrables	21	892,96	742,78
Amortización de Pagos Anticipados	22	13.505,47	12.817,75
Amortización de Otros Activos		-	56.672,40
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos	12-22	121.509,33	62.800,13
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	17	16.096,66	10.475,00
Otros Ajustes		-	701,65
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</b>		<b>404.113,05</b>	<b>299.817,01</b>
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar		17.209,45	79.533,12
Disminución (Aumento) en Compañía Relacionadas por Cobrar		-6.314,61	-153.826,56
Disminución (Aumento) en Inventarios		-9.807,05	-6.072,38
Disminución (Aumento) en Activos por Impuestos Corrientes		-36.870,79	1.605,80
Disminución (Aumento) en Pagos y Gastos Anticipados		-13.109,46	-13.722,25
Disminución (Aumento) en Otros Activos		-352,00	2.171,47
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar Proveedores		7.107,35	-18.866,51
Aumento (Disminución) en Anticipo de Clientes		-10.635,07	26.788,70
Aumento (Disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes		-5.084,91	-35.701,19
Aumento (Disminución) Beneficios Empleados Corto Plazo		-400,89	-4.811,82
Aumento (Disminución) Beneficios Empleados Largo Plazo		-1.694,92	-708,22
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>344.160,15</b>	<b>176.207,17</b>



**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

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de hospedaje en hoteles.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2013		2012	
			%		%
		(US Dólares)			
Miraglia Orabona Vittorio Franco	Ecuatoriano	37.634,00	25%	37.634,00	25%
Miraglia Orabona Mario Ezio	Ecuatoriano	37.634,00	25%	37.634,00	25%
Miraglia Orabona Cecilia Ana	Ecuatoriano	37.634,00	25%	37.634,00	25%
Miraglia Orabona Liliana Silvana	Ecuatoriano	37.634,00	25%	37.634,00	25%
<b>TOTAL</b>		<b>150.536,00</b>	<b>100%</b>	<b>150.536,00</b>	<b>100%</b>

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 23 de enero de 1984 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de cincuenta años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de enero de 1984 bajo el Repertorio número 787.

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calle Chile 214 y Luque

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de HOTEL PALACE HOTPALSA S.A. al 31 de diciembre del 2013, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

#### 2.2. Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 5)

#### 2.3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. (Nota 7)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.3.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

### 2.3.2 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### 2.4 Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que 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 10)

### 2.5 Propiedades, Planta y Equipos

#### 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$ 350,00 dólares.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción. (Nota 12)

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2.5.2 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada periodo anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. (Nota 12)

#### 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles (continuación)

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Cuentas	<u>Mínima</u>
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Enseres Habitaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

#### 2.5.4 Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.6 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable. La entidad evaluará, en cada fecha de cierre del balance, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera tal indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

### 2.7 Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan. (Nota 14)

### 2.8 Transacciones con Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se registraran como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Nota 8)

### 2.9 Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Nota 16)

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.10 Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.  
(Nota 17)

#### 2.10.1 Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga. (Nota 15)

### 2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. (Nota 20)

#### 2.11.1 Venta de Bienes y Servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes y servicios deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes o prestación de servicios;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. (Nota 21, 22 y 23)

#### 2.13 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

### 3 INDICADORES ECONÓMICOS

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 2013, fue de 2.70 %

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>dic-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2013	2.70
2012	4.20
2011	5.41
2010	3.30

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 4. Estimaciones y Juicio Contables Importantes

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la experiencia histórica y mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables importantes que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### 4.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### 4.2. Vida Útil de Propiedades, Planta y Equipos

Como se describe en la Nota 2.5.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4.3. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones.

Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

El futuro aumento de los sueldos y las pensiones se basan en los aumentos previstos para el futuro de las tasas de inflación para el país. Más detalle de las hipótesis utilizadas se describe en la Nota 17.2.

#### 5. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	U.S.\$	7.391,53	70.063,70
<u>Bancos:</u>			
Nacional		245.559,05	129.417,40
Extranjero		40.193,99	24.204,33
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>293.144,57</u></b>	<b><u>223.685,43</u></b>

#### 6. Inversiones a Corto Plazo

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta inversiones consistía en lo siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Certificados de Depósito a Plazo	U.S.\$	10.203,13	6.640,48
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>10.203,13</u></b>	<b><u>6.640,48</u></b>

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		2013	2012
Cientes	U.S.\$	261.154,84	246.077,70
Provisión de Cuentas Incobrables		-3.694,90	-2.801,94
Cientes – NETO		257.459,94	243.275,76

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicio de hospedaje y restaurantes con plazo de hasta 90 días y no generan interés.

Al 31 de Diciembre, los movimientos de la provisión de cuentas incobrables han sido los siguientes:

		2013	2012
Al 1 de enero	U.S.\$	2.801,94	2.059,16
Provisión con cargo a Resultados		892,96	742,78
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	3.694,90	2.801,94

La dotación y aplicación de la provisión de las cuentas incobrables se ha incluido en la línea de “otras ganancias y pérdidas” de la cuenta de resultados (Nota 22).

Al 31 de Diciembre, un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		2013	2012
Empleados y Otros Anticipos	U.S.\$	32.380,18	51.678,71
Ejecutivos		0,00	17.449,44
Deudas de difícil cobro		16.243,35	16.214,18
Otros activos corrientes		5.913,01	1.480,80
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	54.536,54	86.823,13

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de Diciembre son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas</i>			
Hotelera de Litoral		183.615,75	177.301,14
Inmobiliaria Adriana María S.A.		116,36	116,36
TOTAL	U.S.\$	<u>183.732,11</u>	<u>177.417,50</u>

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan principalmente pagos efectuados por su cuenta, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas</i>			
Hotelera del Litoral	U.S.\$	6.279,53	70.934,14
Accionistas		20.057,65	4.065,02
TOTAL	U.S.\$	<u>26.337,18</u>	<u>74.999,16</u>

Las cuentas por pagar a accionista representan préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

### 9. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	U.S.\$	-	626,46
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)		-	142,33
Crédito Tributario años anteriores		-	1.054,23
TOTAL	U.S.\$	<u>-</u>	<u>1.823,02</u>

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consistían de lo siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Importaciones en tránsito	U.S.\$	-	2.731,62
Inventario de materia prima		9.899,75	10.880,51
Inventario de productos terminados		797,51	3.472,74
Activos de operación		23.225,67	15.789,44
Suministros de operación		21.224,70	15.625,82
Materiales, repuestos y accesorios		6.436,11	3.276,56
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<u><u>61.583,74</u></u>	<u><u>51.776,69</u></u>

La Compañía espera recuperar los inventarios en los doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de diciembre del 2013, 2012 y, los inventarios han sido valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

### 11. Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre, los otros activos consistían de lo siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros	U.S.\$	10.867,99	11.264,00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<u><u>10.867,99</u></u>	<u><u>11.264,00</u></u>

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

Costo	Enseres Habitaciones	Maquinarias y equipos	Mejoras e Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehículos	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2012	250.644,14	156.044,80	690.478,82	38.099,01	101.774,79	83.134,11	1,00	1.320.176,67
Adiciones	2.058,94	16.606,75	751,89	15.222,19	-	16.998,92	-	51.638,69
Reclasificación	-	-199,66	-	-	-	-	-	-199,66
Saldo al 31 de Dic 2013	252.703,08	172.451,89	691.230,71	53.321,20	101.774,79	100.133,03	1,00	1.371.615,70
<b>Depreciaciones Acumuladas</b>								
Saldo al 31 de Dic 2012	162.147,41	63.368,66	352.485,57	8.402,67	80.350,70	65.465,42	-	732.220,43
Gastos por Depreciación	24.616,46	12.733,98	67.810,33	2.640,97	2.827,88	10.879,71	-	121.509,33
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Dic 2013	186.763,87	76.102,64	420.295,90	11.043,64	83.178,58	76.345,13	-	853.729,76
<b>NETO</b>	65.939,21	96.349,25	270.934,81	42.277,56	18.596,21	23.787,90	1,00	517.885,94

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	2013	2012
Costo	1.371.615,70	1.320.176,67
Depreciación Acumulada	-853.729,76	-732.220,43
TOTAL	U.S.\$ 517.885,94	587.956,24

#### 13. Inversiones a largo Plazo

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta inversiones consistía en lo siguiente:

	2013	2012
Electroquil S.A.	28.815,77	28.815,77
TOTAL	U.S.\$ 28.815,77	28.815,77

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, los proveedores comerciales consistían de lo siguiente:

		2013	2012
Proveedores Locales	U.S.\$	80.972,02	145.934,06
Anticipo de Cliente		3.186,06	15.802,96
Ingresos por Facturar		62.147,42	-
Provisiones		7.116,69	-
Tarjeta Corporativa		33,29	-
Otras Cuentas por Pagar		4.753,83	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>158.209,31</b>	<b>161.737,02</b>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de 30, 45 y 60 días que no devengan interés.

#### 15. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

		Nómina y otras Cuentas Por Pagar	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	IESS Por Pagar	Participación Trabajadores	Otros beneficios a empleados	Total
Saldos al									
31/12/2011	U.S.\$	31.057,83	3.351,41	14.594,45	470,81	9.204,05	21.887,01	25.088,70	105.654,26
Provisiones		665.492,28	35.773,03	23.920,02	21.966,35	146.727,25	23.789,16	745.155,87	1.662.823,96
Pagos		679.087,93	35.283,57	21.285,40	6.440,18	143.374,94	22.244,26	736.578,41	1.644.294,69
Saldos al									
31/12/2012		17.462,18	3.840,87	17.229,07	15.996,98	12.556,36	23.431,91	33.666,16	124.183,53
Provisiones		793.182,97	54.557,63	30.666,76	20.450,03	174.498,30	37.874,67	270.765,65	1.381.996,01
Pagos		780.680,62	52.250,12	29.320,19	7.874,08	173.337,25	23.399,39	277.718,96	1.344.580,61
Saldos al									
31/12/2013	U.S.\$	29.964,53	6.148,38	18.575,64	28.572,93	13.717,41	37.907,19	26.712,85	161.598,93

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 16. Impuestos

##### 16.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

Pasivos por Impuestos Corrientes:	Impuesto a la Renta por pagar	Impuesto al Valor Agregado	Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta por Pagar	Total
Saldo al					
31/12/2011 U.S.\$	2.534,10	15.904,05	-	14.204,39	32.642,54
Débitos	35.360,55	215.178,79	-	55.728,43	306.267,77
Créditos	32.826,45	213.378,13	8.532,15	49.772,54	304.509,27
Saldo al					
31/12/2012	-	14.103,39	8.532,15	8.248,50	30.884,04
Débitos		208.959,17	63.865,91	61.042,15	333.867,23
Créditos	12.897,11	210.039,49	60.491,36	59.441,87	342.869,83
Saldo al					
31/12/2013 U.S.\$	12.897,11	15.183,71	5.157,60	6.648,22	39.886,64

##### 16.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		2013	2012
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	51.590,92	32.826,45
TOTAL	U.S.\$	51.590,92	32.826,45

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S.\$	252.108,63	155.607,30
Participación Trabajadores		37.816,29	23.341,10
<b>Mas</b>			
Gastos que no son deducibles fiscalmente		21.700,07	27.707,81
Participación de Trabajadores atribuibles a ingresos exentos		262,63	297,21
<b>Menos</b>			
Dividendos Percibidos Exentos		1.750,87	1.981,42
Deducciones Laborales		-	15.566,12
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<u>234.504,17</u>	<u>142.723,68</u>
Tasa de Impuesto		22%	23%
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		<u>51.590,92</u>	<u>32.826,45</u>
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		18.093,79	18.093,79
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	<u>51.590,92</u>	<u>32.826,45</u>

Los registros contables de HOTEL PALACE HOTPALSA S. A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con 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 de la declaración 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.

#### 16.3. Aspectos tributarios del Código de Producción

El 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes que podrían tener un impacto en la Compañía:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17. Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		2013	2012
Jubilación Patronal	U.S.\$	54.027,00	43.851,34
Bonificación por desahucio		14.570,92	10.344,84
	U.S.\$	68.597,92	54.196,18

#### 17.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		2013	2012
Saldo al principio del año	U.S.\$	43.851,34	35.612,34
Costo de los servicios del período corriente		10.175,66	8.239,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	54.027,00	43.851,34

#### 17.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

		2013	2012
Saldo al principio del año	U.S.\$	10.344,84	8.817,06
Pagos por Desahucio		-1.694,92	-708,22
Costos de los servicios del período corriente		5.921,00	2.236,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	14.570,92	10.344,84

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17.2 Bonificación por Desahucio (Continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	7	7
Tasa de incremento salarial	3	3
Tasa de incremento de pensiones	2.50	2.50
Tasa de rotación promedio	8.90	8.90

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 18. Deuda a largo plazo

Al 31 de Diciembre, el saldo de la deuda a largo plazo consistía en lo siguiente:

Acreedor	Tipo de Préstamo	Tipo de Amortización	Tasa Nominal		Plazo hasta	31 de Diciembre	
			2013	2012		2013	2012
<i>(US Dólares)</i>							
<b>Exterior</b>							
Marcuseli Corporation	Sobre Firma	Anual	-	8.51% - 10.26%	26-10-17	-	385.783,85
<b>Nacional</b>							
Banco Pacifico	Cartera	Mensual		-		109.245,26	189.207,65
Intereses por pagar						-	2.769,60
<b>TOTAL</b>					<b>US\$</b>	<b>109.245,26</b>	<b>577.761,10</b>

#### 19. Patrimonio

##### 19.1 Capital Social

Durante los años 2013 y 2012 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$150.536,00

		Número de acciones	Capital en Acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	U.S.\$	150.536	150.536,00
		-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	U.S.\$	150.536	150.536,00

##### 19.2 Reservas

**Reservas Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

# HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 19.3 Reserva de Capital (PCGA anteriores)

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, o Superávit por Revaluación de Inversiones).

### 19.4 Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 19.4 Dividendos

En el 2012, se canceló dividendos totales de US\$ 72.312,74 a los tenedores de acciones ordinarias pagadas totalmente.

## 20. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos provenientes del servicio de hoteles y restaurantes	U.S.\$	2.513.818,80	2.205.067,25
TOTAL	U.S.\$	<u>2.513.818,80</u>	<u>2.205.067,25</u>

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 21. Otras ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros Ingresos	U.S.\$	129,73	15.972,49
Otros Egresos		-	31.942,18
TOTAL	U.S.\$	<u>129,73</u>	<u>-15.969,69</u>

#### 22. Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	1.661.960,88	1.434.786,99
Gastos de Administración y Ventas		<u>550.604,72</u>	<u>557.647,92</u>
	U.S.\$	<u>2.212.565,60</u>	<u>1.992.434,91</u>

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	119.753,79	103.083,55
Beneficios Sociales		27.129,55	33.321,88
Aportes al IESS		27.073,32	18.129,04
Beneficios a largo plazo		<u>10.639,00</u>	<u>10.475,00</u>
	U.S.\$	<u>184.595,66</u>	<u>165.009,47</u>

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

El detalle de gastos de depreciaciones y amortizaciones fue como sigue:

	2013	2012
Depreciación de propiedades, planta y equipo	121.509,33	62.800,13
Amortización de Seguros	13.437,25	-
Amortización de Otros Activos	-	56.672,40
U.S.\$	134.946,58	119.472,53

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2013	2012
Cambios en inventarios de productos terminados	U.S.\$ 357.971,36	349.503,01
Consumos de suministros	185.225,29	147.971,13
Beneficios a los Empleados	677.516,27	621.684,93
Honorarios y servicios profesionales	103.268,09	69.432,51
Arrendamiento	207.250,87	218.048,38
Servicio de Transporte	11.063,24	11.240,75
Provisión por Jubilación	10.175,66	8.239,00
Provisión por Desahucio	5.921,00	2.236,00
Provisión Cuentas Incobrables	892,96	742,78
Depreciaciones y amortizaciones	135.069,76	132.290,28
Mantenimiento y Reparaciones	59.968,10	36.708,31
Gastos de Viajes	21.524,91	29.437,56
Publicidad y propaganda	38.887,61	18.883,11
Servicios básicos	85.060,98	90.302,09
Intereses Bancarios	-	1,83
IVA que se carga al gasto	22.053,52	26.056,66
Combustible y Lubricantes	24.303,41	22.534,03
Comisiones	113.016,35	60.925,51
Impuestos, Contribuciones y Otros	17.873,95	20.351,90
Pagos por otros servicios	160.840,71	167.312,30
Pagos por otros bienes	26.185,52	17.580,61
TOTAL	U.S.\$ 2.264.069,56	2.051.482,68

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 23. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos Financieros:		
Intereses en depósitos con entidades a crédito a corto plazo	478,79	41,31
Dividendos	1.750,87	1.981,42
Total Ingresos Financieros	<u>2.229,66</u>	<u>2.022,73</u>
Gastos Financieros:		
Comisión Tarjetas de Crédito	47.343,10	38.365,59
Otros gastos financieros	4.160,86	2.689,79
Total Gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado	<u>51.503,96</u>	<u>41.055,38</u>
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$ <u>-49.274,30</u>	<u>-39.032,65</u>

#### 24. Utilidad por Acción

##### 24.1 Utilidad Básica y Diluida por Acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año	146.431,28	89.495,77
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	150.536	150.536
Utilidad básica y diluida por acción	0,97	0,59

La compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

## HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 25. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

##### 25.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Hotelera del Litoral S.A.	Accionistas en común		
Arriendos	U.S.\$	204.082,68	204.082,68
Pago de Arriendos		211.227,21	290.348,54
Préstamo		82.000,00	200.000,00
Cobro de Préstamo		75.685,39	35.000,00

#### 26. Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de enero del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

#### 27. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido emitidos el 31 de enero del 2014 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.