

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 2012, 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 6)

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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4. Cuentas por Cobrar (continuación)

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.

2.4.1. 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.

2.4.2. 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.

2.5. 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)

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6. Propiedades, Planta y Equipos

2.6.1. 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.

2.6.1. 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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6.2. 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	Mínima
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Enseres Habitaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.6.3. 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 período 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.

2.7. Activos Intangibles

Las licencias de programa de computación y patentes adquirido de forma separada están registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles son de vida útil finita. La amortización de los activos intangibles se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8. 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.

2.9. 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.

2.10. 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 período.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.11. 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)

2.11.1. 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)

2.12. 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)

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.12.1. 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.

2.13. 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)

2.14. 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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2012, fue de 4.20 %

AÑO TERMINADO <u>dic-31</u>	PORCENTAJE <u>INFLACIÓN</u>
2012	4.20
2011	5.41
2010	3.30
2009	3.71

4. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo a la Resolución No SC.ICL.CPAIFRS.G.11010 emitida por la Superintendencia de Compañías 11 de octubre del 2011, indica que para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas entidades (NIIF PARA PYMES) las compañías que tengan activos totales iguales o menores a \$ 4'000.000,00, Valor Bruto en Ventas anuales de hasta 5 millones de dólares, y tengan menos de 200 con corte de los estados financieros al 31 de diciembre 2010.

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2012:

- ❖ Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- ❖ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- ❖ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

a) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las siguientes exenciones a la aplicación retroactiva fueron utilizadas por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para la gran parte de sus terrenos, edificios y maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

4.1.1. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Obligación a partir de:
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de estados financieros	1 de enero del 2011
NIC 24 (Revisada en el 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	1 de enero del 2011
Enmiendas a la NIC 32	Clasificación de emisión de derechos	1 de febrero del 2011
Enmiendas a la CINIIF 13	Programa de fidelización de clientes	1 de enero del 2011
Enmienda a la CINIIF 14	Prepagos de requerimiento de fondos mínimos	1 de enero del 2011

La compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

4.1.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero que aún no están en Vigencia

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Obligación a partir de:
Enmienda a la NIIF 7	Revelaciones - transferencias de activos financieros	1 de julio del 2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro Resultado Integral	1 de julio del 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	1 de enero del 2012
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4.1.3. 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:

4.1.4. 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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4.1.5. Vida Útil de Propiedades, Planta y Equipos

Como se describe en la Nota 2.6.3, 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.

4.2. 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:

		2012	2011
Caja	U.S.\$	70.063,70	56.784,59
<u>Bancos:</u>			
Nacional		129.417,40	21.832,17
Extranjero		24.204,33	10.475,06
TOTAL	U.S.\$	223.685,43	89.091,82

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5.1 Inversiones Temporales.

La compañía mantiene depósito a plazo a 30 días por el valor de \$ 6.6640,48.

6. Cuentas por Cobrar

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes	U.S.\$	246.077,70	318.545,70
Provisión de Cuentas Incobrables		(2.801,94)	(2.059,16)
Cientes – NETO		<u>243.275,76</u>	<u>316.486,54</u>

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:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Al 1 de enero	U.S.\$	2.059,16	1.005,59
Provisión con cargo a Resultados		742,78	1.053,57
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>2.801,94</u>	<u>2.059,16</u>

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 21).

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Empleados y Otros Anticipos	U.S.\$	51.678,71	50.376,14
Ejecutivos		17.449,44	25.046,22
Deudas de difícil cobro		16.214,18	17.075,07
Otros activos corrientes		1.480,80	1.069,80
Depósito en garantía		-	321,02
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>86.823,13</u>	<u>93.888,25</u>

7. Compañías Relacionadas

Cuentas por cobrar

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas</i>			
Hotelera de Litoral		177.301,14	-
Inmobiliaria Adriana María S.A.		116,36	116,36
Accionistas		-	23.474,58
TOTAL	U.S.\$	<u>177.417,50</u>	<u>23.590,94</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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar compañías relacionadas se detallan a continuación:

<i>Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas</i>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Hotelera del Litoral	U.S.\$	70.934,14	145.479,07
Accionistas		4.065,02	9.926,94
TOTAL	U.S.\$	<u>74.999,16</u>	<u>155.406,01</u>

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

8. Activos por Impuestos Corrientes

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)		626,46	3.282,42
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)		142,33	143,68
Crédito Tributario años anteriores		1.054,23	2,72
TOTAL	U.S.\$	<u>1.823,02</u>	<u>3.428,82</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Inventarios

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Importaciones en tránsito	U.S.\$	2.731,62	2.029,97
Inventario de materia prima		10.880,51	11.168,02
Inventario de productos terminados		3.472,74	2.567,31
Activos de operación		15.789,44	11.827,24
Suministros de operación		15.625,82	16,239,23
Materiales, repuestos y accesorios		3.276,56	2.574,19
TOTAL	U.S.\$	<u><u>51.776,69</u></u>	<u><u>46.405,96</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 2012, 2011 y, los inventarios han sido valuados a valor razonable menos los gastos de venta.

10. Pagos Anticipados

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros	U.S.\$	11.264,00	10.359,50
TOTAL	U.S.\$	<u><u>11.264,00</u></u>	<u><u>10.359,50</u></u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. 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 2010	233.391,75	147.119,80	55.485,15	19.542,50	91.489,39	62.430,67	55.565,18	665.024,44
Adiciones	9.185,49	8.925,00	47.381,29	-	-	14.497,10	-	79.988,88
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al								
31 de Dic 2011	242.577,24	156.044,80	102.866,44	19.542,5	91.489,39	76.927,77	55.565,18	745.013,32
Adiciones	9.371,02	6.262,00	14.626,39	17.252,39	10.285,40	6.206,34	1,00	64.004,54
Ajustes	-	-6.262,00	572.985,99	-	-	-	-55.565,18	511.158,81
Saldo al								
31 de Dic 2012	251.948,26	156.044,80	690.478,82	36.794,89	101.774,79	83.134,11	1,00	1.320.176,67
Depreciaciones								
Acumuladas								
Saldo de Dic 2010	118.963,78	48.184,57	-	3.216,09	68.165,51	55.682,01	55.752,30	349.964,26
Gastos por								
Depreciación	21.284,12	2.956,36	1.607,41	2.749,89	5.708,67	-	-	34.306,45
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al								
31 de Dic 2011	140.247,90	51.140,93	1.607,41	5.965,98	73.874,18	55.682,01	55.752,30	384.270,71
Gastos por								
Depreciación	21.899,51	12.227,73	10.163,39	2.249,57	6.476,52	9.783,41	-	62.800,13
Ajustes	-	187,12	340.714,77	-	-	-	-55.752,30	285.149,59
Saldo al								
31 de Dic 2012	162.147,41	63.555,78	352.485,57	8.215,55	80.350,70	65.465,42	-	732.220,43

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo	1.320.176,67	745.013,32
Depreciación Acumulada	-732.220,43	-384.270,71
TOTAL	U.S.\$ 587.956,24	360.742,61

12. Inversiones a largo Plazo

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
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)

13. Otros Activos no Corrientes

Al 31 de Diciembre, el saldo de los activos diferidos consistía en lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mejoras en propiedad de terceros	-	566.723,99
Amortización acumulada	-	-284.042,37
U.S.\$	<u>-</u>	<u>282.681,62</u>

14. Cuentas por Pagar

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	U.S.\$	145.934,06	116.861,21
Anticipo de Cliente		15.999,16	36.920,32
TOTAL	U.S.\$	<u>161.737,02</u>	<u>153.781,53</u>

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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2011 y 2010 fueron como sigue:

		Nómina y otras Cuentas Por Pagar Empleados	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	IESS Por Pagar	Participación Trabajadores	Otros beneficios a empleados	Total
Saldos al									
31/12/2010	U.S.\$	53.791,52	2.493,37	13.048,01	-	7539,84	46.863,00	18.935,29	142.671,03
Provisiones		586.039,21	32.322,28	20.241,26	1.012,44	109.055,70	21.887,01	271.393,80	1.041.951,70
Pagos		608.772,90	31.464,24	18.694,82	541,63	107.391,49	46.863,00	265.240,39	1.078.968,47
Saldos al									
31/12/2011		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	U.S.\$	17.462,18	3.840,87	17.229,07	15.996,98	12.556,36	23.431,91	33.666,16	124.183,53

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 31-12-2010	U.S.\$	31.898,45	15.402,82	-	4.603,02	51.904,29
Débitos		60.402,43	202.756,16	-	25.998,63	289.157,22
Créditos		31.038,08	203.257,39	-	35.600,00	269.895,47
Saldo al 31-12-2011		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	U.S.\$	-	14.103,39	8.532,15	8.248,50	30.884,04

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:

		2012	2011
Gasto del Impuesto Corriente	U.S.\$	32.826,45	31.038,08
TOTAL	U.S.\$	32.826,45	31.038,08

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>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	U.S.\$	155.607,30	145.913,39
Participación Trabajadores		23.341,10	21.887,01
Mas			
Gastos que no son deducibles fiscalmente		27.707,81	21.130,28
Gastos Incurridos para Generar Ingresos		-	1.490,00
Participación de Trabajadores atribuibles a ingresos exentos		297,21	345,40
Menos			
Dividendos Percibidos Exentos		1.981,42	2.302,72
Otras Rentas Exentas		-	1.403,52
Deducciones exentas y leyes especiales		-	1.979,45
Deducciones Laborales		15.566,12	11.981,03
UTILIDAD GRAVABLE		142.723,68	129.325,34
Tasa de Impuesto		23%	24%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		32.826,45	31.038,08
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		18.093,79	14.987,59
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	32.826,45	31.038,08

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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

17. Beneficios a Empleados Largo Plazo

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	U.S.\$	43.851,34	35.612,34
Bonificación por desahucio		10.344,84	8.817,06
	U.S.\$	<u>54.196,18</u>	<u>44.429,40</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	35.612,34	23.806,34
Costo de los servicios del período corriente		8.239,00	11.806,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>43.851,34</u>	<u>35.612,34</u>

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:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	8.817,06	4.256,90
Pagos por Desahucio		-708,22	-389,84
Costos de los servicios del período corriente		2.236,00	4.950,00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>10.344,84</u>	<u>8.817,06</u>

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 2011 y 2010 y el 1 de enero del 2010 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:

	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7	5,66
Tasa de incremento salarial	3	6
Tasa de incremento de pensiones	2.50	5,66
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	
			2012	2011		2012	2011
<i>(US Dólares)</i>							
Exterior							
Marcuseli Corporation	Sobre Firma	Anual	8.51% - 10.26%	8.51% - 10.26%	26-10-17	385.783,85	385.783,85
Nacional							
Banco Pacífico	Cartera	Mensual		-		189.207,65	-
Intereses por pagar						2.769,60	-
TOTAL					US\$	577.761,10	385.783,85

19. Patrimonio

19.1 Capital Social

Durante los años 2012 y 2011 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$150.536,00

		Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 31 de Diciembre del 2011		150.536	150.536,00
		-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	U.S.\$	150.536	150.536,00

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

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\$ 88.090,82 a los tenedores de acciones ordinarias pagadas totalmente.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

20. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos provenientes del servicio de hoteles y restaurantes	U.S.\$	2.205.067,25	1.923.793,52
TOTAL	U.S.\$	<u>2.205.067,25</u>	<u>1.923.793,52</u>

21. Otras ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros Ingresos	U.S.\$	15.972,49	3.709,91
Otros Egresos		31.942,18	-
TOTAL	U.S.\$	<u>-15.969,69</u>	<u>3.709,91</u>

22. Costos y Gastos por su naturaleza

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	1.434.786,99	1.104.298,23
Gastos de Administración y Ventas		557.647,92	648.338,63
	U.S.\$	<u>1.992.434,91</u>	<u>1.753.003,72</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	103.083,55	110.539,61
Beneficios Sociales		33.321,88	22.051,08
Aportes al IESS		18.129,04	19.764,13
Beneficios a largo plazo		10.475,00	16.756,00
	U.S.\$	<u>165.009,47</u>	<u>161.110,82</u>

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación de propiedades, planta y equipo		62.800,13	34.306,45
Amortización de Seguros		-	13.047,81
Amortización de Otros Activos		56.672,40	56.672,40
	U.S.\$	<u>119.472,53</u>	<u>104.026,66</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cambios en inventarios de productos terminados	U.S.\$	349.503,01	300.961,06
Consumos de suministros		147.971,13	173.945,21
Beneficios a los Empleados		621.684,93	529.355,22
Honorarios y servicios profesionales		69.432,51	91.669,76
Arrendamiento		218.048,38	158.000,00
Servicio de Transporte		11.240,75	10.983,09
Provisión por Jubilación		8.239,00	11.806,00
Provisión por Desahucio		2.236,00	4.950,00
Provisión Cuentas Incobrables		742,78	1.053,57
Depreciaciones y amortizaciones		132.290,28	104.026,66
Mantenimiento y Reparaciones		36.708,31	64.787,29
Gastos de Viajes		29.437,56	21.333,52
Publicidad, propaganda y productos promocionales		18.883,11	24.005,29
Servicios básicos		90.302,09	100.861,57
Intereses Bancarios		1,83	4,68
IVA que se carga al gasto		26.056,66	33.917,41
Combustible y Lubricantes		22.534,03	21.105,76
Comisiones		20.101,77	6.297,24
Impuestos, Contribuciones y Otros		20.351,90	14.435,71
Pagos por otros servicios		167.080,69	63.354,23
Pagos por otros bienes		17.580,61	16.150,45
TOTAL	U.S.\$	<u>2051482,68</u>	<u>1.753.004,22</u>

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>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos Financieros:		
Intereses en depósitos con entidades a crédito a corto plazo	41,31	3,67
Dividendos	1.981,42	2.302,72
Total Ingresos Financieros	<u>2.022,73</u>	<u>2.306,39</u>
Gastos Financieros:		
Comisión Tarjetas de Crédito	38.365,59	26.008,83
Otros gastos financieros	2.689,79	2.577,49
Total Gastos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado	<u>41.055,35</u>	<u>28.586,32</u>
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$ <u>39.032,62</u>	<u>26.279,93</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>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año	99.439,75	83.689,47
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	150.536,00	150.536,00
Utilidad básica y diluida por acción	0,66	0,56

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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>2012</u>	<u>2011</u>
Hotelera del Litoral S.A.	Accionistas en común		
Arriendos	U.S.\$	204.082,68	157.200,00
Pago de Arriendos		290.348,54	
Préstamo		200.000,00	-
Cobro de Préstamo		35.000,00	-

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

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de enero del 2013) 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 2012 han sido emitidos el 31 de enero del 2013 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.



Sr. Mario Miraglia Orabona
Presidente



CPA. Luis Alberto Morán Reyes
Contador General