

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

I. INFORMACIÓN GENERAL

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

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2016</u>	<u>%</u>	<u>2015</u>	<u>%</u>
		(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%
TOTAL		<u>150,536.00</u>	<u>100%</u>	<u>150,536.00</u>	<u>100%</u>

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.

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 para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) 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 2016 así como el resultado de sus operaciones los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.2. Sección 7 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. Sección 11 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,

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 periodo, 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 todos 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,

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.4 Sección 13 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 Sección 17 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. \$ 35000 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.

El elemento de propiedades planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción, (Nota 12)

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 período 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)

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

2.6 Sección 18 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.

2.6 Sección 27: 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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.7 Sección 11 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 15)

2.8 Sección 14 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 Sección 29 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 17)

2.10 Sección 28 Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

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 periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo, (Nota 18)

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 16)

2.11 Sección 23 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,

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 y 22)

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 2016 fue de 1.12 %

AÑO TERMINADO	PORCENTAJE
<u>dic-31</u>	<u>INFLACIÓN</u>
2016	1.12
2015	3.38
2014	3.67

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:

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

4.3. 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 18.2.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	U.S.\$	7,431.92	8,186.40
Bancos: Nacional		87,081.37	153,910.26
Bancos: Extranjero		86,796.72	72,591.83
TOTAL	U.S.\$	<u>181,310.01</u>	<u>234,688.49</u>

6. Inversiones a Corto Plazo

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Certificados de Depósito a Plazo		30,000.00	40,000.00
TOTAL	U.S.\$	<u>30,000.00</u>	<u>40,000.00</u>

La inversión corresponde a un certificado de deposito en el Banco del Pacifico No 261834452 a plazo con fecha de inicio el 2016/07/06 hasta el 2017/01/02 con una tasa de interés de 6.10%

7. Cuentas por Cobrar

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	U.S.\$	276,955.40	280,832.27
Provisión de Cuentas Incobrables		-7,023.84	-5,858.55
Clientes – NETO	U.S.\$	<u>269,931.56</u>	<u>274,973.72</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>2016</u>	<u>2015</u>
Al 1 de enero	U.S.\$	5,858.55	5,117.73
Provisión con cargo a Resultados		1,165.29	740.82
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>7,023.84</u>	<u>5,858.55</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 22)

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados y Otros Anticipos	U.S.\$	60,310.57	43,237.64
Deudas de difícil cobro		20,673.87	16,614.62
Otros activos corrientes		5,312.74	6,831.70
Al 31 de Diciembre	U.S.\$	<u>86,297.18</u>	<u>66,683.96</u>

8. Compañías Relacionadas

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas</i>			
Hotelera de Litoral	U.S.\$	96,019.55	94,502.75
Inmobiliaria Adriana Maria S.A.		116.36	116.36
TOTAL	U.S.\$	<u>96,135.91</u>	<u>94,619.11</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>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas</i>			
Hotelera del Litoral	U.S.\$	123,234.56	54,140.35
Accionistas		-	13,180.05
TOTAL	U.S.\$	<u>123,234.56</u>	<u>67,320.40</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 inventarios consistían de lo siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito Tributario Renta		23,194.47	12,136.98
TOTAL	U.S.\$	<u>23,194.47</u>	<u>12,136.98</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Inventarios

Al 31 de Diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

		2016	2015
Inventario de materia prima	U.S.\$	11,057.19	24,864.73
Inventario de productos terminados		2,655.10	1,821.54
Activos de operación		25,477.38	27,522.75
Suministros de operación		25,774.10	23,475.96
Materiales repuestos y accesorios		5,780.71	7,651.25
TOTAL	U.S.\$	70,744.48	85,336.23

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 2016 y 2015 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:

		2016	2015
Seguros	U.S.\$	9,848.34	9,582.16
Servicios Pagados por Anticipado		-	1,769.55
TOTAL	U.S.\$	9,848.34	11,351.71

12. Propiedades Planta y Equipos

Las Propiedades Planta y Equipo se detallan a continuación:

Costo	Maq. y equipos	Mejoras e Instalaciones	Enseres Habitaciones	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computo	Vehiculos	TOTAL
Saldo al 31 de Dic 2015	190,748.31	723,928.18	286,865.26	25,698.94	102,998.79	117,350.16	0.50	1,447,590.14
Adiciones	18,153.96	-	466.79	-	-	1,490.71	-	20,111.46
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Dic 2016	208,902.27	723,928.18	287,332.05	25,698.94	102,998.79	118,840.87	0.50	1,467,701.60
Depreciaciones Acumuladas								
Saldo al 31 de Dic 2015	104,080.07	557,651.53	227,420.10	17,388.92	87,902.58	92,826.66	-	1,087,269.86
Depreciación	14,075.91	46,684.35	12,263.49	3,043.46	1,707.30	9,296.13	-	87,070.64
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Dic 2016	118,155.98	604,335.88	239,683.59	20,432.38	89,609.88	102,122.79	-	1,174,340.50
NETO	90,746.29	119,592.30	47,648.46	5,266.56	13,388.91	16,718.08	0.50	293,361.10

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

12 Propiedades Planta y Equipos (continuación)

Las propiedades planta y equipos consistían de lo siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	U.S.\$	1,467,701.60	1,447,590.14
Depreciación Acumulada		-1,174,340.50	-1,087,269.86
TOTAL	U.S.\$	<u>293,361.10</u>	<u>360,320.28</u>

13. Activos Intangibles

Al 31 de Diciembre el saldo de activos intangibles consistía en lo siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Licencias y otros	U.S.\$	28,196.30	23,601.36
(-) Amortización		4,060.86	10,339.06
NETO	U.S.\$	<u>24,135.44</u>	<u>13,262.30</u>

14. Inversiones a largo Plazo

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Electroquil S.A.	U.S.\$	28,815.77	28,815.77
TOTAL	U.S.\$	<u>28,815.77</u>	<u>28,815.77</u>

15. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre las Cuentas por Pagar consistían de lo siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores Locales	U.S.\$	70,866.50	90,942.40
Anticipo de Cliente		6,260.21	9,422.59
Ingresos por Facturar		24,996.60	81,012.11
Tarjeta Corporativa		1,919.28	505.42
Otras Cuentas por Pagar		14,151.04	13,083.39
TOTAL	U.S.\$	<u>118,193.63</u>	<u>194,965.91</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

16. 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 2016 y 2015 fueron como sigue:

		Nómina y otras Cuentas Por Pagar Empleados	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	IESS Por Pagar	Otros Beneficios a Empleados	Total
Beneficios a Empleados Corto Plazo								
Saldos al 31/12/2015	U.S.\$	50,687.74	4,553.67	18,387.19	10,592.14	18,581.44	30,999.67	13,3801.85
Provisiones		740,832.51	45,522.30	33,364.20	22,523.06	197,743.31	231,549.69	1,271,535.07
Pagos		758,713.11	46,164.97	29,318.64	26,975.77	200,011.36	260,111.34	1,321,295.19
Saldos al 31/12/2016	U.S.\$	32,807.14	3,911.00	22,432.75	6,139.43	16,313.39	2,438.02	84,041.73

17. Impuestos

17.1 Pasivos del Año Corriente

Al 31 de Diciembre los Pasivos por Impuestos Corrientes consistían en lo siguiente:

Pasivos por Impuestos Corrientes:		Impuesto al Valor Agregado	Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta por Pagar	Total
Saldo al 31/12/2015	U.S.\$	12,221.73	2,132.83	6,334.65	20,689.21
Débitos		83,444.94	30,823.43	59,185.79	173,454.16
Créditos		81,885.53	30,804.70	58,919.35	171,609.58
Saldo al 31/12/2016	U.S.\$	10,662.32	2,114.10	6,068.21	18,844.63

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

17.2 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:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta	U.S.\$	-25,877.03	13,224.09
(-) Participación Trabajadores		-	1,983.61
Mas			
Gastos que no son deducibles fiscalmente		58,174.83	88,739.69
Participación de Trabajadores atribuibles a ingresos exentos		-	155.52
Menos			
Dividendos Percibidos Exentos		-	1,036.79
UTILIDAD GRAVABLE		<u>32,297.80</u>	<u>99,098.90</u>
Tasa de Impuesto		22%	22%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		<u>7,105.52</u>	<u>21,801.76</u>
Saldo del Anticipo impuesto Renta del ejercicio corriente		<u>19,448.10</u>	<u>21,238.08</u>
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	19,448.10	21,801.76
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal		<u>42,642.57</u>	<u>33,938.74</u>
Saldo a favor		<u>23,194.47</u>	<u>12,136.98</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.

18 Beneficios a Empleados Largo Plazo

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	U.S.\$	84,394.00	80,208.00
Bonificación por desahucio		27,223.40	25,183.99
TOTAL	U.S.\$	<u>111,617.40</u>	<u>105,391.99</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

18.1 Jubilación Patronal (Continuación)

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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	80,208.00	67,688.00
Costo de los servicios del período corriente.		18,881.00	19,556.00
Pérdidas/Ganancias reconocidas en el Gasto		-14,695.00	-7,036.00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>84,394.00</u>	<u>80,208.00</u>

18.2 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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al principio del año	U.S.\$	25,183.99	16,420.06
Pagos por Desahucio		-2,474.00	-1,782.07
Costos de los servicios del período corriente		6,236.41	9,673.00
Pérdidas/Ganancias Actuariales			
Otros Resultados Integrales		-1,723.00	873.00
Saldo al fin del año	U.S.\$	<u>27,223.40</u>	<u>25,183.99</u>

18.2 Bonificación por Desahucio

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 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.

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Bonificación por Desahucio (Continuación)

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 está denominado 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 periodo.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Tasa de descuento	7.46	6,54
Tasa de incremento salarial	3	3
Tasa de incremento de pensiones	2	2,5

19 Patrimonio

19.1 Capital Social

Durante los años 2016 y 2015 la compañía mantuvo el mismo Capital Social en \$150.536,00

		<u>Número de acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	U.S,\$	150,536	150.536,00
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	U.S,\$	150,536	150.536,00

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 sigue las Reservas por Donaciones o Superávit por Revaluación de Inversiones),

19.4 Dividendos

En el 2016 la compañía no realizo distribución de Dividendos

20 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos provenientes del servicio de hoteles y restaurantes	U.S.\$	2,234,461.22	2,451,497.93
TOTAL	U.S.\$	<u>2,234,461.22</u>	<u>2,451,497.93</u>

21 Costos y Gastos por su naturaleza

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	1,391,721.11	1,606,026.05
Gastos de Administración y Ventas		852,757.24	753,788.88
TOTAL	U.S.\$	<u>2,244,478.35</u>	<u>2,359,814.93</u>

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

21. Costos y Gastos por su naturaleza (continuación)

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

		2016	2015
Sueldos y Salarios	U.S.\$	131,802.50	129,104.99
Beneficios Sociales		39,134.87	43,014.88
Aportes al IESS		28,355.37	25,947.73
Beneficios a Largo Plazo		27,762.00	29,229.00
TOTAL	U.S.\$	227,054.74	227,296.60

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

		2016	2015
Depreciación de Propiedades Planta y Equipo	U.S.\$	87,070.64	115,279.03
Amortización Activos Intangibles		4,060.86	10,339.06
TOTAL	U.S.\$	91,131.50	125,618.09

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

		2016	2015
Cambios en inventarios de productos terminados	U.S.\$	361,646.69	432,076.31
Consumos de suministros		144,669.15	186,755.06
Beneficios a los Empleados		724,952.11	724,579.11
Otros Beneficios Empleados		-49,598.88	-
Honorarios y servicios profesionales		-	24,900.00
Arrendamiento		225,890.16	226,950.16
Servicio de Transporte		9,337.81	11,245.64
Provisión por Jubilación		21,527.00	19,556.00
Provisión por Desahucio		6,235.00	9,673.00
Provisión Cuentas Incobrables		1,165.29	740.80
Depreciaciones y amortizaciones		91,131.50	125,618.09
Mantenimiento y Reparaciones		40,768.68	32,050.64
Gastos de Viajes		8,486.21	25,654.31
Gastos de Gestión		17,721.53	17,173.51
Publicidad y propaganda		29,759.97	19,062.58
Operaciones por Servicio Técnico Administrativos y Consultoría		121,793.03	135,410.14
Servicios básicos		97,322.68	106,204.66
IVA que se carga al gasto		11,058.51	12,331.28
Combustible y Lubricantes		20,575.23	17,819.25
Comisiones		45,970.33	100,715.95
Impuestos Contribuciones y Otros		32,961.36	22,892.77
Mermas		1,286.33	250.18
Otros Pagos		180,620.90	147,466.74
TOTAL	U.S.\$	2,244,478.35	2,399,126.18

HOTEL PALACE HOTPALSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

22 Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros fueron como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos No Operacionales:			
Dividendos	U.S.S	-	1,036.79
Intereses en depósitos con entidades a crédito a corto plazo		1,438.35	1,149.42
Otros Ingresos		<u>22,013.00</u>	<u>8,411.00</u>
Total Ingresos No Operacionales		<u>23,451.35</u>	<u>10,597.21</u>
Gastos Financieros:			
Comisiones Tarjetas de Crédito		35,504.82	42,286.45
Comisiones Bancarias		3,099.84	2,609.13
Otros gastos financieros		706.59	4,849.29
Total Gastos Financieros	U.S.S	<u>39,311.25</u>	<u>49,744.87</u>

23 Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (04 de Abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación

24 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido emitidos el 04 de Abril del 2017 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.