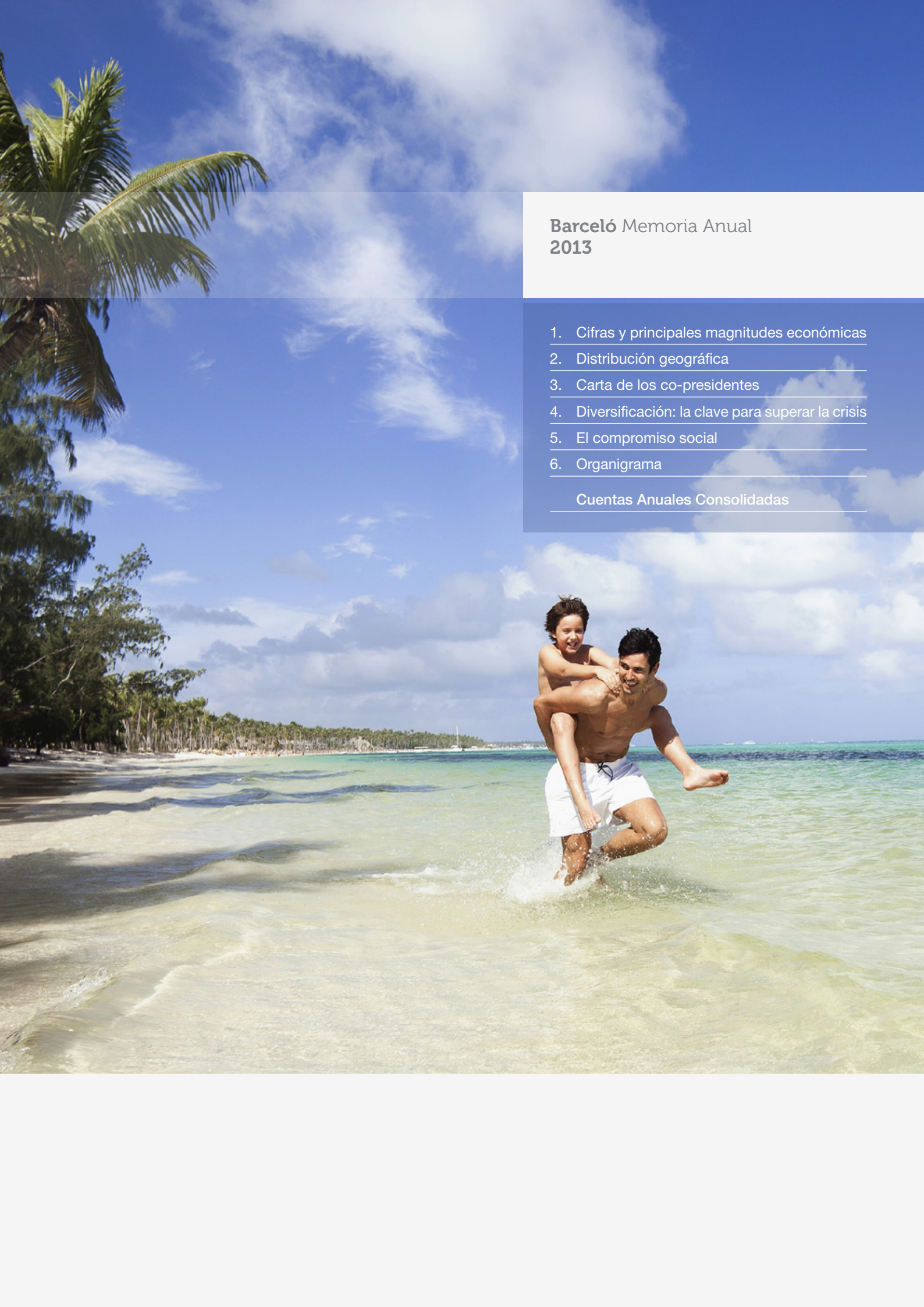


Memoria Anual
2013



Barceló

Corporación
Empresarial

A vibrant tropical beach scene. In the foreground, a man in white shorts is carrying a young child on his shoulders, both splashing in the shallow, clear turquoise water. The background shows a sandy beach, a dense line of palm trees, and a bright blue sky with scattered white clouds. The overall atmosphere is joyful and relaxed.

Barceló Memoria Anual 2013

1. Cifras y principales magnitudes económicas
2. Distribución geográfica
3. Carta de los co-presidentes
4. Diversificación: la clave para superar la crisis
5. El compromiso social
6. Organigrama

Cuentas Anuales Consolidadas

1. Cifras y principales magnitudes económicas

a 1 de mayo de 2014

1.1 División de viajes

718 oficinas de viajes en **21** países



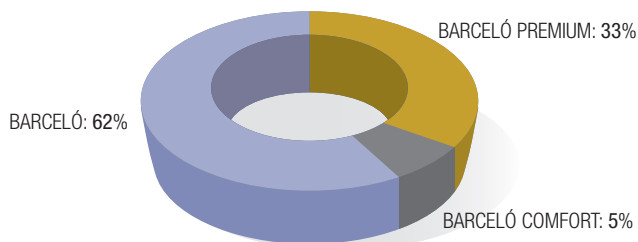
Barceló Grand Faro Los Cabos

1.2 División de hoteles*

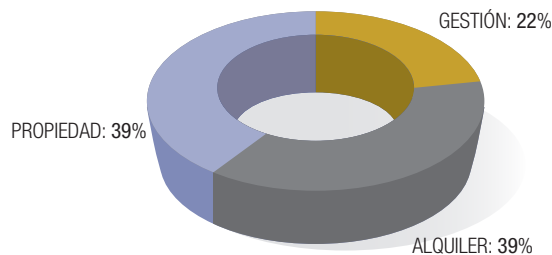
140 hoteles operados en **17** países

37.380 habitaciones

POR MARCA



POR TIPOLOGÍA DE CONTRATO



(*) Se incluyen los hoteles operados por Crestline Hotels en EEUU donde Barcelo tiene participación minoritaria.

PRINCIPALES INDICADORES 2013-2012 Millones Euros	2013	2012	%
Cifra de Negocios	1.936,7	1.547,2	25,2%
Ventas Netas	1.125,6	806,7	39,5%
EBITDA Normalizado (1)	183,3	167,4	9,5%
Beneficio después de Impuestos	25,0	3,5	614,3%
Ocupación (%)	70,7	69,9	+1,1%
ADR (€)	56,6	55,0	+2,5%
Revpar (€)	40,0	38,5	+4,0%

(1) Incluye el Ebitda de los hoteles adquiridos en Agosto de 2013, en México y República Dominicana, de todo el año.

2. Distribución geográfica

2.1 División de Viajes

	OFICINAS PROPIAS	OFICINAS FRANQUICIADAS	OFICINAS ASOCIADAS	OFICINAS BBVA	BCD TRAVEL	TOTAL
España	309	135	130	15	99	688
Argentina		1				1
Bolivia		2				2
Brasil		1				1
Colombia		1				1
Costa Rica	1	2				3
Chile		5				5
Ecuador		1				1
El Salvador		2				2
Guatemala		1				1
Haiti		1				1
Honduras		1				1
México	1	1				2
Nicaragua		1				1
Panamá		1				1
Paraguay		1				1
Perú		2				2
Portugal					1	1
República Dominicana	1					1
Uruguay		1				1
Venezuela		1				1
TOTAL	312	161	130	15	100	718

718 oficinas de viajes en **21** países

(a fecha de 01/05/2014)

2.2 División de Hoteles

ÁREA	PAÍS	NÚMERO HOTELES
EUROPA Y CUENCA MEDITERRÁNEA	Alemania	2
	Bulgaria	1
	Egipto	1
	España	49
	Grecia	1
	Italia	6
	República Checa	4
	Turquía	2
	Marruecos	2
	SUBTOTAL	68
ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	EE.UU.	43
	SUBTOTAL	43
AMÉRICA DEL CENTRO Y DEL SUR	Costa Rica	3
	Cuba	2
	Ecuador	1
	Guatemala	1
	México	13
	Nicaragua	2
	República Dominicana	7
SUBTOTAL	29	
TOTAL		140

140 hoteles operados en **17** países

(a fecha de 01/05/2014)

3. Carta de los co-presidentes



Todo indica que el 2013 será recordado como el año de la recuperación, al menos en el caso del Grupo Barceló, que ha cerrado el ejercicio con satisfactorios resultados: una cifra de negocios de 1.936,7 millones de euros, un 25,2% más que en 2012, y unos beneficios netos de 25 millones de euros, frente a los 3 millones de euros obtenidos el año anterior.

Cierto es que este comportamiento positivo no ha sido generalizado, y que algunos destinos se han comportado de modo más brillante que otros, pero el balance global puede ser considerado como muy positivo.

Cuando el Grupo Barceló inició su andadura hace 84 años implantó una política que desde entonces ha sido aplicada por las sucesivas generaciones: diversificar negocios y mercados, e invertir en la mejora de la calidad. Gracias a ello la compañía ha superado con nota la reciente crisis, al igual que lo hizo en su día en otros momentos muy delicados vividos por la economía española y mundial.

Una parte sustancial del incremento en la cifra de negocios en 2013 ha sido generado por la división de Viajes, que ha visto aumentados sus ingresos tras hacerse con una cuota de mercado importante por medio de sus más de 700 agencias a pie de calle, sus touroperadores Quelónea, Jolidey, y laCuartalsla, así como con sus marcas especializadas LePlan, LeSki y Jotelclick y la nueva compañía aérea Evelop!

La división de Hoteles ha dado también unos buenos resultados. En general el porcentaje medio de ocupación ha aumentado un 1,1%, situándose en el 70,7%, mientras que la tarifa media diaria por habitación y el ingreso por habitación disponible se han incrementado un 2,5% y un 4% respectivamente en relación a 2012.

Los mejores indicadores se han producido en Latinoamérica, región que genera cerca del 75% del Ebitda del Grupo, y muy especialmente en la Riviera Maya mexicana y en la República Dominicana. En ambos destinos el porcentaje medio de ocupación ha rondado el 85%.

Ese aumento de los ingresos ha sido posible gracias a la importante inversión realizada por Barceló Hotels & Resorts en la reforma de sus instalaciones, algo que hacemos recurrentemente para mantener la calidad de nuestros hoteles. En 2013 invertimos 76 millones de euros por este concepto, y tenemos previsto hacerlo en otros 100 millones en 2014.

En el caso de la renovación llevada a cabo en el complejo Barceló Bávaro Beach Resort (República Dominicana), y la que se está haciendo ahora en el Barceló Maya Beach Resort (México), las mejoras han posibilitado el incremento de la satisfacción de nuestros huéspedes y, además, al contar con una oferta complementaria más moderna y de gran calidad, ha animado a nuestros clientes a gastar más y consumir productos y servicios adicionales no incluidos en el régimen de "todo incluido".

Pero no sólo Latinoamérica ha contribuido a que el Grupo Barceló haya logrado unas cifras económicas brillantes. También lo han hecho los archipiélagos canario y balear, al convertirse en destinos prioritarios para una parte importante de turistas europeos.

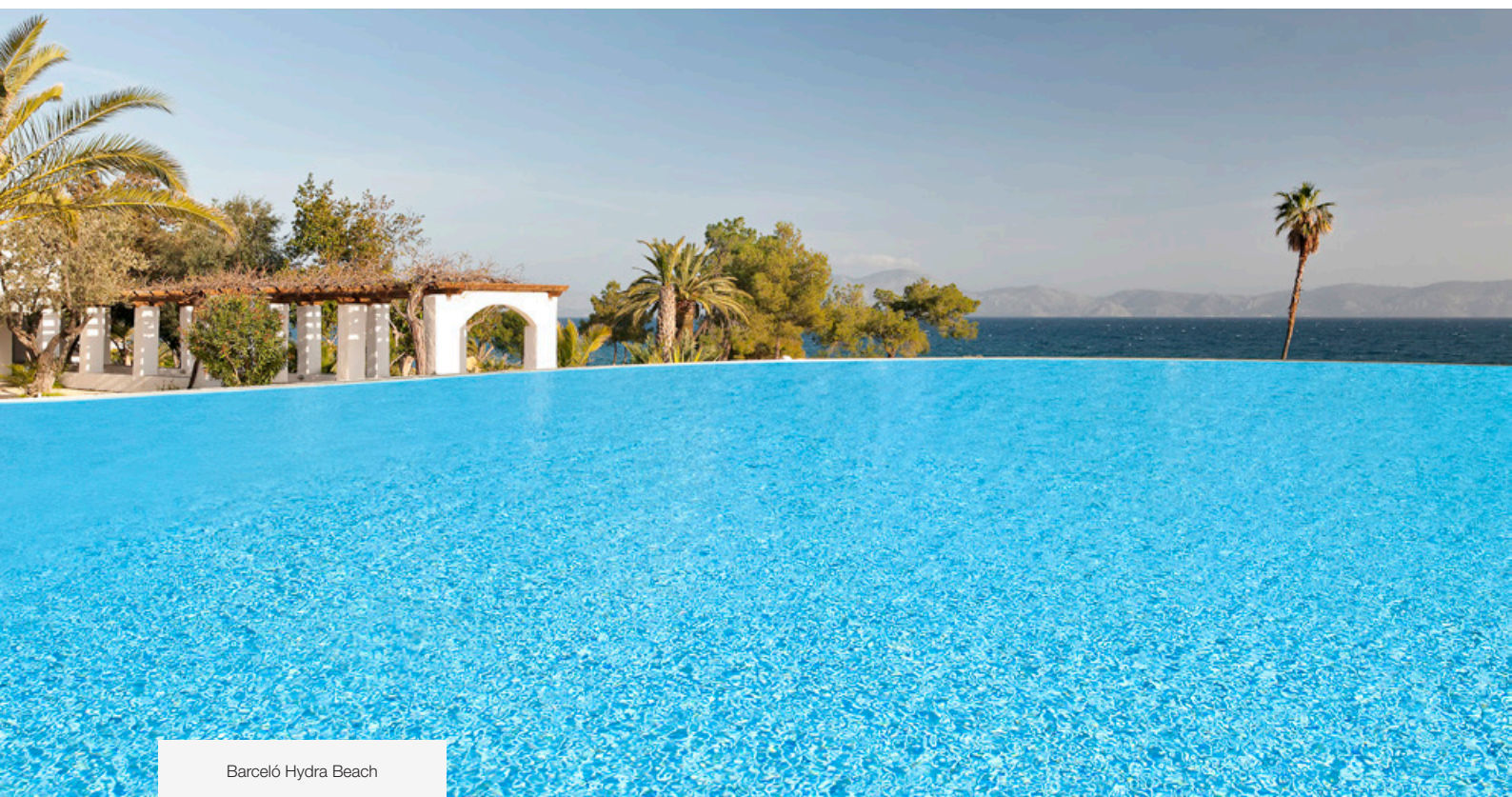
Si algo tienen en común todos los destinos mencionados hasta ahora es que dependen, mayoritariamente, del mercado internacional. Los que operan con el mercado nacional crecen muy lentamente, como han hecho los hoteles vacacionales de la costa peninsular española, que han pasado de tener una ocupación media del 53,3% al cierre de 2012 a una del 57,2% en 2013; o siguen estancados, como ha sido el caso de bastantes establecimientos urbanos de la península. La única excepción en este caso ha sido la de los hoteles de negocios que tenemos en Barcelona que, al contrario que los de Madrid, trabajan con más cliente extranjero.

No podríamos concluir este repaso por los hitos del 2013 sin aludir a otra parte importante de nuestro negocio: el inmobiliario, que el año pasado, tras la compra de 9 hoteles que pertenecían al fondo Playa Hotels & Resorts, alcanzó la cifra más alta de nuestra historia: más de 18.000 habitaciones en propiedad.

El objetivo de la cadena es obtener el mayor partido posible de esos activos, ya sea sustituyendo los más maduros por otros que puedan presentar unas mayores expectativas de crecimiento, o bien a través de operaciones “sale-lease back”, como hicimos en 2013 con la venta del Barceló Raval y del Barceló Hamburg, y que han permitido liberar capital manteniendo el activo en gestión dentro del portfolio.

Un portfolio que, tras la incorporación de 5 nuevos hoteles a lo largo de todo el 2013, ha finalizado el ejercicio con un total de 140 establecimientos y más de 37.000 habitaciones en 17 países.

Simón Barceló Tous
Simón Pedro Barceló Vadell



Barceló Hydra Beach

4. Diversificación: la clave para superar la crisis

Desde su creación en 1931 el Grupo Barceló se ha caracterizado por diversificar sus actividades y por exportar su “know how” a todo el mundo. Gracias a ello, y a un portfolio de 140 hoteles vacacionales y urbanos ubicados en hasta 17 países diferentes, ha conseguido superar las distintas crisis que las economías española y mundial han atravesado a lo largo de los últimos 84 años, y está preparado para afrontar los retos que puedan surgir en el futuro.

4.1 Diversificación de mercados

Cinco hoteles y un nuevo destino

Aunque para Barceló Hotels & Resorts el 2013 no ha sido un año espectacular en materia de expansión, sobre todo si se compara con los crecimientos registrados en este campo desde 2005 hasta 2010, con incorporaciones de entre 20 y 40 hoteles por año, la cadena ha cerrado el ejercicio con 5 nuevos hoteles y, lo más importante, un nuevo y prometedor destino: Grecia, país en el que el grupo tiene previsto seguir incrementando su oferta.

Los establecimientos que abrieron sus puertas el año pasado fueron los siguientes:

NOMBRE DEL HOTEL	UBICACIÓN	Nº HABITACIONES
Barceló Hydra Beach	Grecia	343
Barceló Simeri Village	Italia	352
Barceló Santa Cruz Contemporáneo	España	150
Barceló Grand Faro Los Cabos	México	350
Barceló Milán	Italia	280
TOTAL	5 hoteles	1.475 habitaciones

El sector internacional como motor de la recuperación

Los buenos resultados obtenidos por el Grupo Barceló al cierre de 2013 se deben, en gran medida, a los hoteles ubicados en el extranjero y a los nacionales que operan, mayoritariamente, con clientela internacional.

A nivel mundial el área que mejor se ha comportado ha sido Latinoamérica, especialmente la Riviera Maya (México) y la República Dominicana, zonas donde Barceló genera cerca del 75% del Ebitda del Grupo. Aunque en términos de ocupación los hoteles mexicanos han reducido ligeramente sus porcentajes respecto al año pasado, pasando del 91,53% en 2012 al 84,43% en 2013, y los dominicanos han aumentado del 83,37% al 86,35%, en lo que ambos destinos han coincidido ha sido en el incremento tanto de tarifas como del gasto por estancia de los clientes, que de media ha sido 10 dólares superior que el año pasado.

En lo que respecta al mercado nacional también ha habido regiones en las que se han obtenido muy buenos resultados. Concretamente Canarias y Baleares, que han actuado como destino preferente para muchos clientes europeos que el año pasado descartaron irse de vacaciones a otros países del Mediterráneo afectados por la inestabilidad política y optaron por España. Gracias a ello el porcentaje de ocupación de los hoteles que Barceló Hotels & Resorts tiene en Canarias pasó del 78,1% al 83,3%, y el de los establecimientos de Baleares aumentó un 1,2%, situándose en el 76,2%.

Los hoteles de la costa peninsular, que se nutren principalmente de clientela nacional, han visto mejorada su situación respecto a ejercicios anteriores, aunque, con una ocupación media del 57,2%, todavía distan de las cifras obtenidas antes del inicio de la crisis.

El mercado nacional y el sector urbano: las asignaturas pendientes

Una vez reactivado el mercado internacional lo que sigue siendo una asignatura pendiente para poder dejar atrás la actual crisis es la recuperación del mercado nacional. Han sido los establecimientos urbanos españoles, que operan mayoritariamente con clientela local los que han cerrado 2013 con ocupaciones inferiores a las del 2012, con un porcentaje medio del 63,1%, a excepción de los ubicados en Barcelona que, al trabajar con más clientela extranjera, han obtenido resultados bastante favorables.

El aumento registrado en la petición de cotizaciones en el sector MICE en lo que va de 2014 parece indicar que ese segmento va a mejorar, al menos en términos de ocupación, ya que a nivel de precios todavía falta tiempo para poder vislumbrar tarifas similares a las anteriores a la crisis.

4.2 Diversificación de negocios

La inversión en reformas como vía para aumentar los ingresos

La inversión que Barceló Hotels & Resorts ha efectuado en los últimos 8 años para modernizar su planta hotelera ha sido muy notable. Gracias a ello el 95% de los establecimientos de la cadena son nuevos o han sido recientemente remodelados, y prácticamente todos ellos son, exclusivamente, de 4 y 5 estrellas.

Esas reformas han permitido a los hoteles, especialmente a los internacionales como los complejos Barceló Bávaro Beach Resort (de República Dominicana) y Barceló Maya Beach Resort (de México), incrementar la satisfacción de nuestros clientes y abrir nuevos nichos de mercado que suelen elevar el gasto durante sus estancias. Por eso a lo largo de 2013 Barceló Hotels & Resorts invirtió 76 millones de euros en la remodelación de distintos hoteles emblemáticos como el Barceló Sants (de Barcelona), el Barceló Castillo Beach Resort (en Fuerteventura) y el Barceló Montecastillo Golf Resort (de Cádiz), entre otros.



Barceló Monte castillo Resort

Impulso a la división de Viajes

Barceló Viajes es la división del Grupo Barceló especializada en viajes, ocio y vacaciones. Se configura como una empresa turística verticalmente integrada por marcas de primer nivel que operan en los sectores minorista, mayorista y aéreo.

En el negocio minorista, Barceló Viajes abarca el segmento vacacional a través de la marca homónima Barceló Viajes, la nueva marca minorista Vaivai Viajes y los portales barceloviajes.com y mevoydefinde.com. En el segmento corporativo opera a través de BCD Travel, especializada en viajes de negocios y Barceló Congresos, dedicada a eventos profesionales. Como característica diferencial, el negocio se sostiene en una potente red comercial que se extiende por España y Portugal con un total de 688 oficinas: 309 son en régimen de propiedad, 99 corresponden a BCD travel y el resto lo configuran franquicias, asociadas e implants en oficinas del BBVA.

En el negocio mayorista, Barceló Viajes cuenta con seis marcas de touroperación que llegan a la totalidad de agencias de viajes en España con un producto innovador y de calidad. A laCuartalsla, especializado en grandes viajes y a los generalistas Quelónnea y Jolidey se han sumado en 2013 tres nuevas marcas: LePlan, especializada en Disney-land París; LeSki con propuestas de esquí, deporte y aventura y JotelClick, una web de reservas de hotel abierta a todas las agencias de viajes con más de 100.000 establecimientos.

Para otorgar autonomía a los touroperadores, en 2013 Barceló Viajes también ha entrado en el sector aéreo con una aerolínea propia. Bajo la marca Evelop opera vuelos regulares y chárter a destinos vacacionales con especial presencia en Caribe, Reino Unido y Canarias. La compañía dispone de una moderna flota de tres aviones, un Airbus 330 de larga distancia para 388 pasajeros y dos Airbus 320 para medias distancias y capacidad para 180 pasajeros. Además la división aérea cuenta con el bróker ByPlane, que ofrece servicios de intermediación entre agentes turísticos y compañías aéreas de todo el mundo.

Completa la estructura de Barceló Viajes PlanBI, la marca de cajas regalo de experiencias de ocio y vacaciones.

Un equipo de más de 2.000 profesionales vertebró esta arquitectura de marcas acompañando a Barceló Viajes en su continuo proceso de adaptación a las necesidades del mercado.

• Gestión

Barceló Viajes ha experimentado una importante evolución en los últimos años ampliando su actividad desde el sector minorista a los sectores mayorista y aéreo. De esta manera, en un plazo de sólo tres años, Barceló Viajes ha sumado a su negocio minorista -off y online- seis marcas mayoristas, una marca minorista y una aerolínea propia. Gran parte de este crecimiento, ha tenido lugar en 2013, con la puesta en marcha de tres nuevos touroperadores, la nueva agencia de viajes Vai Vai y una aerolínea propia. De esta manera, en 2013 ha continuado su proceso de transformación de red minorista multicanal hacia un Operador Turístico Integrado.

Esta incesante evolución ha tenido su reflejo en la cifra de negocio de la división que ha alcanzado los 1.050 millones de euros frente a los 556 millones de euros de 2012. Un crecimiento cercano al 90% que se explica principalmente por el positivo comportamiento de todas las áreas de negocio así como por la entrada en nuevos sectores de actividad.

Por lo que respecta al negocio minorista, la red comercial de **Barceló Viajes** ha experimentado un gran desarrollo que le ha llevado a duplicar sus puntos de venta pasando de 322 a 688 oficinas. También en el negocio minorista, destaca el lanzamiento de una segunda marca de agencias de viajes: **VaiVai Viajes**. La nueva enseña dispone de web y nueve agencias a pie de calle repartidas en País Vasco, Madrid, Pontevedra y Segovia. Con un producto muy actual, comercializa vuelos, hoteles, escapadas de fin de semana, cruceros y paquetes a los destinos más demandados como Caribe, Túnez y Egipto, entre otros.



En el segmento corporativo, Barceló Viajes ha alcanzado un acuerdo a principios de 2013 con **BCD Travel**. Referente en el segmento de viajes de negocios, su entrada en Barceló Viajes ha significado un notable impulso incrementando su cartera de clientes de 1.800 a 3.800 para los que ha fortalecido su estructura hasta contar con 62 outplants e inplants y 37 BTC's. En el apartado de eventos profesionales, **Barceló Congresos** reforzó su sólida trayectoria como Organizador Profesional de Congresos con un currículum de más de 800 congresos organizados desde 50 hasta 32.000 participantes.

Otro de los principales hitos de Barceló Viajes en 2013 ha sido el lanzamiento de tres nuevas marcas de touroperación. De esta manera, la división mayorista ha cerrado su segundo año de operaciones con seis marcas en el mercado a través de las que ofrece un producto de calidad e innovador orientado a los principales segmentos de mercado. Entre las nuevas marcas se encuentran **LePlan**, especializada en producto Disney y **LeSki**, dedicada a esquí, aventura y deporte. **JotelClick**, una web de reservas de hotel abierta a todas las agencias de viajes, ha sido la última incorporación a la división mayorista. Con más de 100.000 establecimientos en todo el mundo, está principalmente posicionado en costas e islas españolas aunque también destaca su oferta en hoteles urbanos.

En cuanto a los touroperadores lanzados en 2012, **laCuartalsla** ha logrado en solo dos años un importante reconocimiento en el canal minorista como una opción diferencial en grandes viajes. La mayorista ha sido especialmente activa en acuerdos de cobranding en colaboración con distintos organismos oficiales de turismo para la promoción conjunta de grandes destinos como Perú, Colombia, Chile o Argentina. Por su parte, los touroperadores generalistas **Quelónea** y **Joliday** han continuado ampliando su portfolio de producto operando por primera vez en 2013 destinos tan demandados como Islas Baleares e Islas Canarias.

Si hay un hecho verdaderamente destacable en el 2013 este ha sido la entrada de Barceló Viajes en el sector aéreo con la compañía aérea **Evelop** y el bróker aéreo **ByPlane**. Con Evelop, se otorga independencia a los touroperadores de la compañía, disminuyendo la dependencia de otros proveedores aéreos. Desde sus tres bases de operaciones en España - Madrid, Tenerife Sur y Palma de Mallorca - la programación de vuelos de la compañía ha cubierto en su primer año de operaciones 49 rutas, con Caribe -Rivera Maya, Punta Cana y Cuba - , Reino Unido y Canarias como principales destinos. A través de ByPlane, Barceló Viajes ofrece servicios de intermediación entre agentes turísticos y compañías aéreas de todo el mundo.

El programa de experiencias **PlanB!** ha mantenido su cuota del 10% de cuota mercado con más de 113.000 cajas vendidas. La gama de PlanB!, compuesta por 33 cajas regalo de diferentes temáticas, está presente en más de 3.000 puntos de venta de toda España.

Por último, Barceló Viajes ha seguido apostando por su presencia online a través de sus portales barceloviajes.com y mevoydefinde.com, siendo unas de las webs de referencia en el sector, tanto por su facilidad para efectuar reservas como por su posibilidad de consultar contenidos de multitud de destinos.



Barceló Hamburgo

• Las personas en Barceló Viajes

El notable crecimiento experimentado por la división de Barceló Viajes no hubiera sido posible sin el impulso de un gran equipo humano, verdadero motor de la expansión acometida en 2013. Un equipo que, a su vez, ha evolucionado en sintonía con el crecimiento de negocio. La expansión de la red minorista, la entrada en nuevos mercados, como el aéreo, y el lanzamiento de nuevas marcas, como LeSki, LePlan o JotelClick, explican el gran crecimiento de la plantilla en el último año. Así, Barceló Viajes ha cerrado 2013 con 2.061 empleados, un 146,2% más que en 2012. Todo un reto para el área de Recursos Humanos que ha gestionado con éxito una integración de personal de más del doble del total de la plantilla en 2012. Por áreas de negocio, la mayor generación de empleos se ha producido en la red minorista con 466 nuevos contratos en el área vacacional y en la división aérea con 258 altas.

Trascendiendo las cifras, el desarrollo profesional y la igualdad de oportunidades son dos de los pilares en los que Barceló Viajes basa su política de Recursos Humanos. En este sentido, la formación es una aportación clave en la gestión de empleados. Así, Barceló Viajes ha impartido en 2013 un total de 87 cursos que han sumado 14.933 horas de formación llegando a un total de 1.160 empleados. Además, se ha hecho un esfuerzo adicional en materia de Prevención de Riesgos Laborales con un total de 1.038 horas de formación a 761 empleados. Barceló Viajes apuesta además por la estabilidad del empleo. Prueba de ello es que un 85% de los contratos de la compañía son de tipo indefinido.

En su compromiso con la igualdad entre hombres y mujeres Barceló Viajes cuenta con un Plan de Igualdad como marco de referencia. Entre otras acciones, incluye protocolos de prevención del acoso laboral, sexual y por razón de género. En la actualidad cerca de un 30% de los empleados de Barceló Viajes son hombres y un 70% mujeres siendo en ambos casos la franja mayoritaria de edad la comprendida entre los 31 y los 40 años.

Barceló Viajes también facilita la adopción de medidas de conciliación familiar y laboral a sus empleados como la concesión de excedencias o reducciones de jornada.



Barceló Santa Cruz Contemporáneo

Rotación del activo inmobiliario

Además del negocio generado por la división de Viajes y por la división de Hoteles, el Grupo Barceló cuenta con un importante activo inmobiliario cuya periódica rotación le supone importantes beneficios. Prueba de ello es la venta realizada a finales del 2013 del hotel barcelonés Barceló Raval y del alemán Barceló Hamburg que, además de suponer una importante liberación de recursos, pudieron mantenerse en la cadena gracias a una operación de 'sale-lease back'. Aunque este tipo de acciones son las que más persigue el Grupo, Barceló también se plantea desprenderse de algunos productos ya maduros para invertir en otros nuevos que presenten más posibilidades de crecimiento.

En esa rotación de activos la cadena se ha deshecho de su participación en el fondo Playa Hotels & Resorts, obteniendo parte del pago en líquido y parte con la propiedad de 9 hoteles que ya eran gestionados por Barceló Hotels & Resorts. El valor total de esta operación ha ascendido a 419 millones de dólares.

4.3 Diversificación del capital humano

Datos generales sobre plantilla

Durante el año que comprende esta memoria, la plantilla del Grupo sufre los efectos del crecimiento matizados por la contención de la crisis global, siendo la media total en 2013 de 23.327 personas, lo que supone, en relación con los datos del 2012, una ligera recuperación de la tendencia alcista, con un incremento del 1,76%.

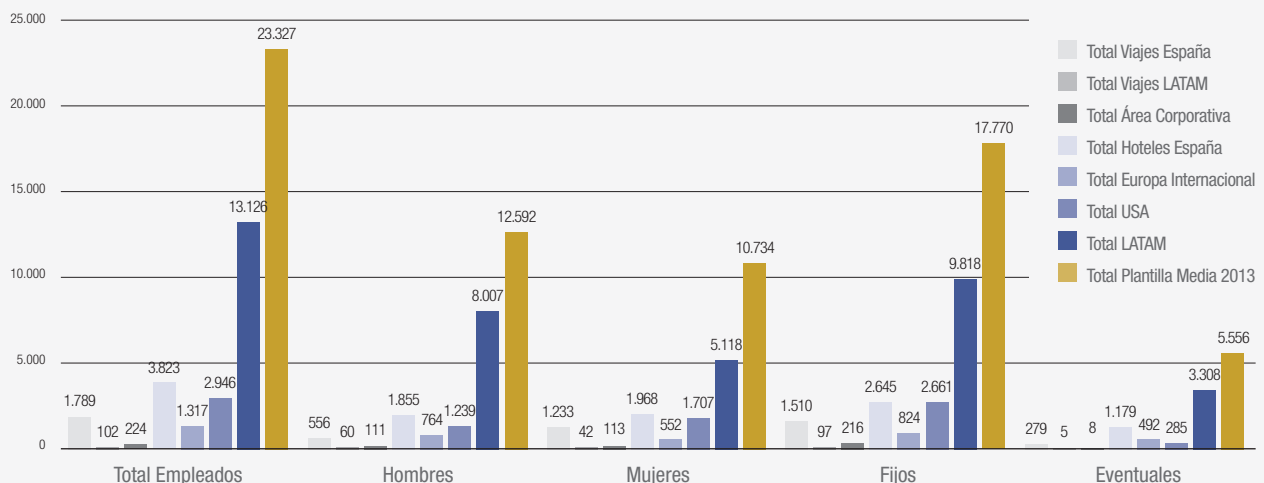
Ya hemos mencionado anteriormente la cifra récord de plantilla alcanzada por la División de Viajes, incremento debido principalmente a la incorporación de parte del negocio de la desaparecida Orizonia.

La plantilla media de la División de Hoteles incluyendo el área corporativa suma 21.436 personas, que representa una disminución del 3,16%, básicamente debido a la desafiliación de los hoteles de Reino Unido y la reorganización de los hoteles sujetos a la operación Playa.

Ha sido una constante en el Grupo ofrecer oportunidades de empleo y mejora profesional, donde también cuentan las segundas oportunidades que se otorgan a personas en exclusión social que, a través de organizaciones como la Fundación Integra, se han contratado según el objetivo asignado por ésta a los hoteles Barceló en el ámbito geográfico de España.

Consecuentes con la política del Grupo se han ofrecido, previa participación en los cursos de formación y evaluación de su carrera, constantes oportunidades para el desarrollo personal y profesional a toda la plantilla. Fruto de ello es que en 2013, de los 2.714 empleados que representan el colectivo de directivos y mandos intermedios, el 12,52%, ha sido promocionado.

Plantilla Media Grupo Barceló y por zona en 2013

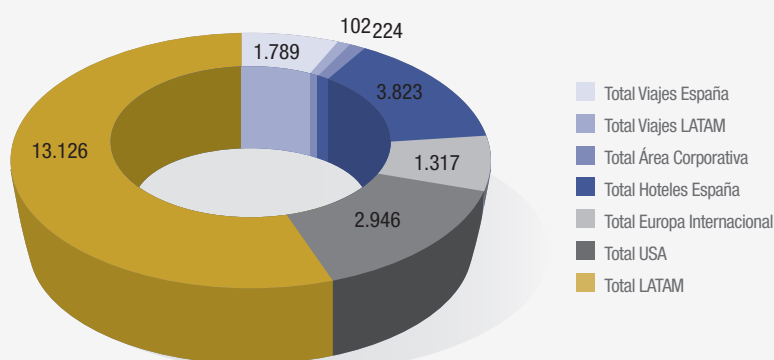


Hay que destacar que se incrementa sobre todo el empleo femenino que, si en 2012 representaba un 44,57% del total de la plantilla, en 2013 representa un porcentaje del 46,01 %. La expansión de la División de Viajes ha favorecido este incremento, pues dicho sector tiene un alto porcentaje de contratación femenina.

Por el mismo motivo se ha incrementado notablemente el porcentaje de trabajadores fijos, pasando de un 72,27% del año 2.012 a un 76,18% en 2.013.

En el siguiente gráfico vemos la distribución de la plantilla de Grupo Barceló por áreas de negocio en el año 2.013. Aumenta la presencia laboral de la División de Viajes en el Grupo, pasando de un 3,03% sobre el total en 2.012 a un 7,67% en 2.013. Por el contrario se reduce el peso de la plantilla de los hoteles de Latinoamérica, pasando de un 60,10% sobre el total a un 56,27%, si bien mantiene su liderazgo en el Grupo.

Plantilla Media Grupo Barceló por negocio y zona 2013



Selección & Desempeño

• Captación ADH's en prácticas

Siguiendo nuestra filosofía basada en la promoción interna y en el crecimiento profesional de nuestro equipo, un año más visitamos las mejores escuelas y universidades de Hostelería y Turismo. Nuestro objetivo: incorporar, a través de nuestro Programa de Prácticas, a jóvenes en su último año de formación de Dirección Hotelera o Turismo, que tengan un buen nivel de idiomas, plena disponibilidad geográfica y decididos a orientar su trayectoria profesional como Director/a de Hotel.

Este año hemos colaborado con más de 10 escuelas nacionales e internacionales, entre otras: Ecole Hôtelière de Lausanne (Suiza), SHMS Swiss Hotel Management School (Suiza), Escuela Universitaria de Hostelería y Turismo de Sant Pol, Centro Superior de Hostelería de Galicia, Universidad Carlos III, Vatel (Francia y España), Universidad de Sevilla, Universidad de Cádiz, Les Roches, Escuela de Hostelería de les Illes Balears, ESERP.

Como resultado de estas visitas, pudimos incorporar a nuestro programa de Prácticas de Dirección de Hotel, a 49 alumnos.

Nuestro objetivo es poner en valor todo este proceso y lo demostramos con nuestra implicación directa y la de los directivos, que apuestan sin duda, por la formación de nuestra cantera.

• Otras prácticas en Barceló Hotels & Resorts

Continuamos fomentando las prácticas en puestos operativos a través de convenios con Universidades y Escuelas de reconocido prestigio, tanto a nivel nacional como internacional. Sin duda, Barceló apuesta por la formación de los estudiantes en la empresa, ya que creemos que es la mejor forma de profundizar en los conocimientos teóricos ya adquiridos y optimizarlos, aplicándolos a la realidad. Además, la gestión de todas estas prácticas nos proporciona una cantera de la que nos iremos nutriendo a medida que vayan surgiendo necesidades de personal en la compañía.

Durante el año 2013, en los hoteles del área EMEA, incorporamos a 800 alumnos en nuestros hoteles siendo el área de Alojamiento donde más estudiantes se formaron.

A continuación, se muestra la distribución de alumnos en prácticas por Direcciones Regionales y Corporativo:

Prácticas 2013

DIRECCIÓN REGIONAL	F&B	ALOJAMIENTO	GESTIÓN	VARIOS	ADH	CORPORATIVO	TOTAL
Dir. Gral. Baleares-Mediterráneo	44	19	1	13	8	-	85
DR Canarias	27	8	5	1	11	-	52
DR España Norte y Europa	66	81	14	37	8	-	206
DR Andalucía	118	178	15	71	22	-	404
LATAM	725	207	82	63	63	-	1.140
Corporativo	-	-	-	-	-	52	52
TOTAL	980	493	117	185	112	52	1.939

• Programa B Talent



B Talent es un programa dirigido a los equipos directivos de nuestros hoteles, que contribuye al desarrollo de su carrera profesional, mediante un seguimiento continuo. Todas estas personas forman parte del Programa de Desarrollo Directivo de Barceló (PDB), cuyo objetivo es identificar, desarrollar y formar a nuestros futuros Directores de Hoteles Barceló, planificando el progreso de aquellas personas que ocupan posiciones claves dentro del hotel.

Nuestra filosofía y compromiso es fomentar la promoción interna y es por ello que dedicamos mucho esfuerzo y recursos para lograrlo. 25 puestos directivos se cubrieron en 2013 mediante promociones internas, lo que supone un 64% del total de puestos cubiertos en este colectivo.

B Talent está configurado por 3 herramientas coordinadas, que se complementan y contribuyen a diseñar el itinerario de cada persona de forma individual, con medidas objetivas de valoración. Estas herramientas son: el Seguimiento PDI-A, la Identificación del Potencial y la Evaluación del Desempeño. Se consigue así una gestión integrada de los RRHH y unos inputs de información cruzada.

• Encuesta de Clima Laboral



Durante el año 2013 se ha puesto en marcha un proyecto piloto para realizar una encuesta interna de satisfacción y motivación profesional (clima) al que denominamos **B|Opinion**.

Decidimos crear un espacio de participación para que todo el personal de nuestros hoteles pudiera expresar su opinión sobre temas relevantes de su trabajo y de la empresa e impulsar acciones de mejora que contribuyeran a la óptima gestión de los equipos. Todo esto con el fin de crear un entorno de trabajo estimulante y motivador, que potenciara el compromiso, el desarrollo del talento y la consecución de nuestros objetivos., en coherencia con nuestra convicción de que el compromiso de nuestro equipo humano es uno de nuestros principales factores de éxito empresarial.

Las conclusiones obtenidas han sido muy satisfactorias puesto que reflejan la realidad en cada uno de los hoteles y permiten detectar acciones a llevar a cabo para mejorar la satisfacción y motivación profesional de nuestros equipos, y por tanto la consecución de objetivos.

• Programas de Desarrollo Directivo

Como parte del entrenamiento que reciben nuestros Directivos a fin de adquirir y afianzar habilidades directivas, con una visión global de la organización, en el 2013 nos hemos centrado en revisar y trabajar las actitudes de liderazgo de nuestros Directores de Hotel así como la gestión de sus equipos.

El objetivo principal es mover nuestra organización desde una formación tradicional hacia una que utilice un marco del Modelo de Mejora del Desempeño para crear resultados de negocio más consistentes, sustentables y de fácil transmisión.

Estos programas impartidos a lo largo de 2013 han sido:

- PDD para Directores de Hotel de EMEA, con participación de 51 personas
- PDD para Directores de Hotel de Latinoamérica, al que asistieron 22 Directores
- Programa Desarrollo Barceló para Subdirectores de Hotel, con 27 participantes
- Programa Desarrollo Barceló para Adjuntos Directores de Hotel, que tuvo 26 integrantes
- Programas corporativos, entre los que cabe destacar:
 - la Campaña de Upselling para Food & Beverage: 303 empleados
 - el Taller de Imagen Corporativa: 315 personas
 - el curso Los 7 hábitos imprescindibles para ser efectivos: 265 participantes
 - la V Jornada formativa de Jefes de Recursos Humanos: 34 integrantes
 - el Simulador de Revenue para Comerciales: 28 personas
 - la I Jornada para Directores Corporativos: 23 participantes
 - el Itinerario formativo para Departamentos Corporativos: 167 personas



Barceló Milán

• Programa Operativo en EMEA

A lo largo del año, el departamento de Recursos Humanos de la compañía ha seguido desarrollando los planes de formación continua, tanto de carácter individual como colectivo. Gracias a ello se han fomentado las habilidades y capacidades de todo el personal en sus respectivos puestos, destacando en el área de EMEA las acciones realizadas en el área de Calidad, Medio Ambiente y Organización donde 3.103 personas se han formado principalmente en temas de Prevención de Riesgos Laborales (áreas de emergencias y primeros auxilios) así como en Riesgos Penales; o las llevadas a cabo en materias específicas del Sector Hotelero (mayoritariamente en áreas de cocina y restauración) con un total de 11.179 horas de formación.



Con el apoyo y asesoramiento del Departamento Corporativo de Formación, los hoteles de España han aprovechado el 97,5% de la bonificación recibida por la Fundación Tripartita.

Por otra parte, y respecto a la valoración de las acciones formativas, en el 2013 se ha obtenido un índice de satisfacción global de 8,6 (sobre una escala de 10).

• Programa Operativo en Latinoamérica

En los hoteles de Latinoamérica siguen fomentando la formación en temas de Comercial, Ventas y Atención al Cliente y en materias concretas del Sector Hotelero (principalmente en áreas de restauración y cocina) impartándose un total de 477.909 horas de formación recibidas por 18.294 participantes en estas dos áreas.

La familia de cursos de Calidad, Medio Ambiente y Organización (prevención de riesgos laborales, evacuación contra incendios, procedimientos de Calidad, etc...) engloba la mayor participación en Latinoamérica con una asistencia del 26,76% sobre el total.



• Código Ético Barceló Hotels & Resorts

La propia evolución de la Compañía ha hecho que se tome conciencia de la necesidad de revisar y mejorar su marco de comportamiento a fin de garantizar la mejor cohesión y protección de todos sus empleados, contribuyendo también a mejorar la relación diaria con los grupos de interés.

BARCELÓ CORPORATE DEFENSE



Barceló
CORPORATE
DEFENSE

Comunicación y sensibilización

El Grupo Barceló ha desarrollado un Programa de Prevención de Riesgos Penales, bajo la marca Barceló Corporate Defense, donde se enumeran los comportamientos y principios generales de actuación que deben guiar el comportamiento de la Compañía y aquellos que queremos que nos caractericen como empresa.

Para acercar la actualización del Código Ético a todos los empleados, se ha realizado una fuerte campaña de comunicación y sensibilización, creando un Módulo de Formación y un Canal de Comunicación interna para una mejor comprensión del mismo.

El 94% del público objetivo ha leído los documentos referenciados.

• Ser Barceló

SER Barceló es un proyecto que tiene por objetivo unificar la forma de trabajar en todos los hoteles de la Compañía, mejorando el rendimiento de los equipos y la satisfacción de nuestros clientes, algo que, a medio plazo, se traducirá en una mejora de la rentabilidad del Grupo.

SER BARCELÓ Restaurante & Bar



ser
Barceló

SER Barceló se compone de una serie de herramientas que recogen todo el know-how de la compañía: el Manual SER Barceló, en el que se encuentra detallada toda la operativa del departamento estructurada tanto por puesto de trabajo como por áreas de servicio; las píldoras formativas, cuyo destinatario es el empleado y dotadas de contenidos diferentes en función del puesto de trabajo que éste desempeñe; y, por último, el Manual del Formador e Itinerario Formativo, materiales de apoyo y consulta diseñados con el objetivo de ayudar al Jefe de Departamento, responsable de la formación de su equipo, en la puesta en marcha de SER Barceló en su hotel.

Por último, el seguimiento de SER Barceló está garantizado gracias a un Sistema interno de Certificaciones a tres niveles: Empleado, Departamento y Hotel.

Los departamentos de Restaurante & Bar serán los primeros en iniciarse bajo este nuevo modelo de formación transformando a sus equipos en SER BARCELÓ.



Barceló Raval

5. El compromiso social

La Fundación Barceló en 2013

Creada en 1989 por la familia Barceló Oliver, la Fundación Barceló contribuye con sus recursos a la mejora del desarrollo humano, económico y social de las personas más desfavorecidas en países de África y América Latina, principalmente en temas de salud, educación y desarrollo integral de las personas, y en especial en la mejora del nivel de vida de las mujeres.

Otra área importante es el fomento de la agricultura y la preservación y mejora del medio ambiente. Fruto de ello es la puesta en marcha en febrero de 2013 del Proyecto Alisol (Alimentos Solidarios) gracias al cual la Fundación dona alimentos frescos a entidades de Mallorca que los distribuyen a las personas más necesitadas de la Isla.

Asimismo, se ha puesto en explotación una finca en el término de Felanitx, en Mallorca, dedicada a la producción propia de alimentos frescos perecederos (verdura, fruta, legumbres y tubérculos) que se incorporan a las donaciones del proyecto Alisol.

Por último, la Fundación Barceló contribuye al fomento de la cultura, dando a conocer la pintura mallorquina de los siglos XIX y XX y mediante el patrocinio de la Capella Mallorquina.

En 2013, la Fundación ha dedicado 1,6 millones de euros a la financiación de 62 actuaciones en 17 países, 11 de ellos en África. 19 de estos proyectos se han gestionado directamente desde la Fundación. Para el resto, la Fundación ha contado con la estrecha colaboración de 37 entidades locales en los países donde ha intervenido. En total, los proyectos financiados por la Fundación han beneficiado durante 2013 a más de 104.000 personas.

Destaca especialmente la construcción del proyecto educativo-residencial en la Tremblay, cerca de Puerto Príncipe, en Haití. En abril se puso la primera piedra de un proyecto consistente en una escuela de 10 aulas de enseñanza primaria, secundaria y formación profesional, con capacidad para 380 alumnos, una residencia para 56 monjas con un pequeño oratorio y un salón multiusos para ser usado como comedor y como salón de reuniones, junto con una cocina para dar servicio a todos los alumnos.

Este proyecto, que cuenta con un presupuesto extraordinario de 3,5 millones USD, está en su fase final de construcción y se prevé su entrega a la Congrégation des Filles de Marie Paridaens en junio de 2014. Se ha construido en el plazo de 14 meses. En el futuro se pretende acometer una segunda fase consistente en la ampliación de la escuela, lo cual permitirá escolarizar a 700 alumnos.



Presa construida en Lokitonyania, en la zona de Trukana en Kenia



Niños del Centro de Nutrición de Rukara, en Ruanda

En el campo educativo, otros proyectos significativos son las becas de escolarización y de formación profesional, de las cuales se han beneficiado 1.492 alumnos, el funcionamiento del proyecto Escuela Niños Buzo en R. Dominicana y otros.

En El Programa de Salud ha permitido que más de 62.000 personas hayan podido beneficiarse del Programa de Ayuda Médica Internacional (AMI), en actuaciones en Camerún, Etiopía, Kenia, Ruanda, Rep. Democrática del Congo, Guatemala, Honduras y Nicaragua.

En el área de los microcréditos la Fundación ha financiado 6 proyectos en Nicaragua, Rep. Dominicana, Burkina Faso y Níger, aportando un total de 160 mil euros.

En el área productiva y medioambiental, aparte del citado proyecto Alisol, destaca la construcción de una presa en la zona de Turkana, en Kenia, que permite acceder al agua potable a más de 4.200 personas.

Los valores que guían las actividades de la Fundación Barceló son la eficiencia en la gestión de los recursos, el control y seguimiento de los proyectos para asegurar el cumplimiento de los objetivos previstos, la transparencia en la ejecución de los proyectos y en poner a disposición de la sociedad todo tipo de información relacionada con la entidad y la responsabilidad y diligencia en todas sus actuaciones.



Proyecto Alisol: donación de alimentos frescos a una de las entidades beneficiarias.



Finca Son Barceló, en Felanitx, Mallorca, en plena producción.

6. Organigrama

Consejo de Administración

María Antonia Barceló Vadell
Simón Pedro Barceló Vadell
Simón Barceló Tous
Guillermo Barceló Tous

Copresidentes

Simón Barceló Tous
Simón Pedro Barceló Vadell

CEO EMEA

Raúl González

CEO Barceló Viajes

Gabriel Subías

Direcciones Generales

Dir. Gral. Construcciones
Jaime Torrens

Dir. Gral. Económico-Financiero
Vicente Fenollar

Dir. Gral. Corporativo
Javier Abadía

Dir. Gral. Hoteles Centro y Sudamérica
Juan José Ribas

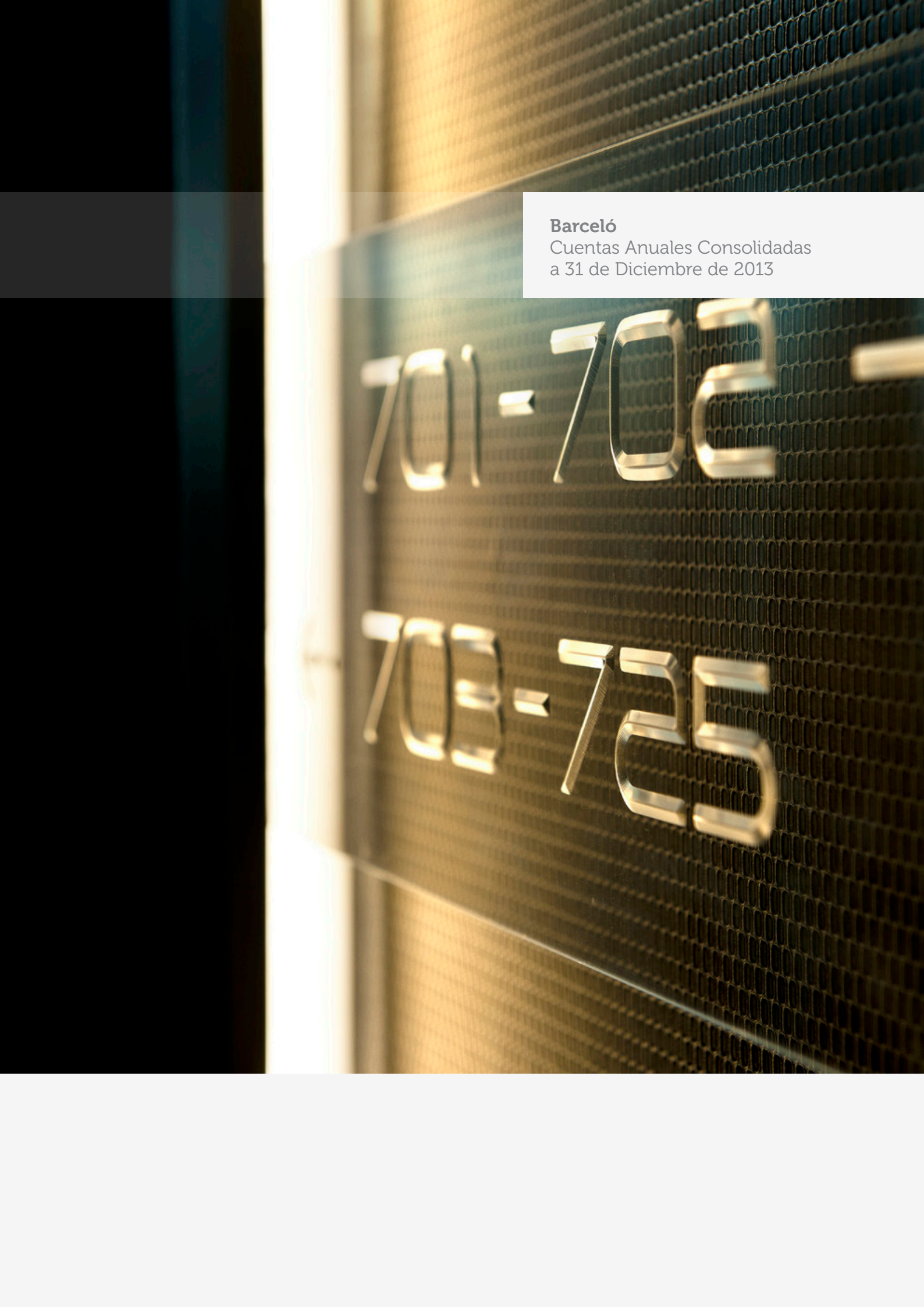
Dir. Gral. Hoteles México
Miguel Ángel Guardado

Dir. Gral. Hoteles República Dominicana
José Torres

Dir. Gral. Hoteles Cuba
Juan Antonio Montes



Barceló Bávaro Palace Deluxe

A close-up photograph of a dark, textured metal surface, possibly a door or a panel, featuring embossed numbers. The numbers are arranged in two rows: the top row shows '701-702' and the bottom row shows '703-705'. The lighting is dramatic, coming from the left, which creates a strong highlight on the left edge and casts deep shadows, emphasizing the three-dimensional quality of the embossed numbers. The texture of the metal is a fine, repeating grid pattern.

Barceló
Cuentas Anuales Consolidadas
a 31 de Diciembre de 2013

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas

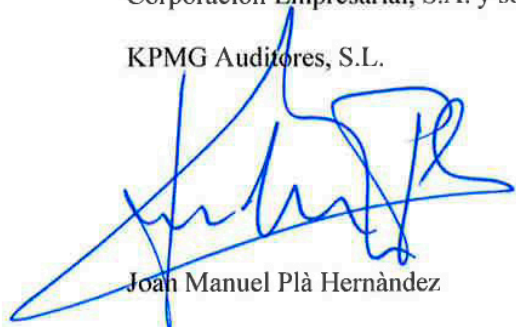
A los Accionistas de
Barceló Corporación Empresarial, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Barceló Corporación Empresarial, S.A. (la Sociedad) y sociedades dependientes (el Grupo) que comprenden el balance consolidado al 31 de diciembre de 2013, la cuenta de resultados consolidada, el estado del resultado global consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Como se indica en la nota 2 de la memoria consolidada adjunta, los Administradores de la Sociedad son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Grupo, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicables al Grupo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Barceló Corporación Empresarial, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados consolidados de sus operaciones y de los flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2013 contiene las explicaciones que los Administradores de Barceló Corporación Empresarial, S.A. consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Barceló Corporación Empresarial, S.A. y sociedades dependientes.

KPMG Auditores, S.L.



Joan Manuel Plà Hernández

4 de abril de 2014

INSTITUTO DE
CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Miembro ejerciente:
KPMG AUDITORES, S.L.

Año 2014 N° 13/14/00151
IMPORTE COLEGIAL: 96,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa aplicable establecida en la Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

Balance de situación consolidado

Euros	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS NO CORRIENTES	1.933.065.539	1.789.607.003
Activos intangibles (nota 4)	69.546.915	62.585.913
Inmovilizado material (nota 5)	1.658.143.923	1.519.791.861
Inversiones inmobiliarias (nota 6)	30.375.586	26.683.537
Participaciones en asociadas (nota 7)	11.756.318	13.367.409
Otros activos financieros no corrientes (nota 8)	62.975.443	66.357.850
Impuestos diferidos activos (nota 15)	100.267.354	100.820.433
ACTIVOS CORRIENTES	579.760.918	539.502.884
Activos no corrientes mantenidos para la venta (nota 9)	96.812.656	47.808.702
Existencias	8.242.915	6.321.190
Deudores comerciales	101.478.338	63.297.402
Otras cuentas a cobrar (nota 10)	49.407.003	52.280.186
Activo por impuesto corriente	8.983.009	3.808.234
Otros activos financieros corrientes (nota 10)	184.503.727	271.249.092
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (nota 10)	119.500.197	87.524.139
Periodificación a corto plazo (nota 11)	10.833.073	7.213.939
TOTAL ACTIVO	2.512.826.457	2.329.109.887
PATRIMONIO NETO (nota 12)	829.348.751	856.027.385
Patrimonio Neto Atribuible a la Sociedad Dominante		
Capital social	10.464.384	10.000.000
Prima de emisión	39.096.515	1.226.000
Reservas	877.628.050	874.071.327
Diferencias de conversión	(110.755.441)	(49.126.915)
Cambio en el valor razonable de instrumentos financieros	(12.516.628)	(18.411.899)
Resultado Atribuido a los Accionistas de la Sociedad Dominante	25.026.844	3.468.288
Patrimonio Neto Atribuible a Socios Externos	405.027	34.800.584
PASIVOS NO CORRIENTES	1.153.827.681	1.005.214.945
Subvenciones (nota 13)	440.401	273.024
Provisiones a largo plazo (nota 14)	25.400.110	25.693.557
Deudas con entidades de crédito (nota 8)	896.741.423	783.682.371
Otros pasivos no corrientes (nota 8)	58.105.870	48.652.703
Impuestos diferidos pasivos (nota 15)	173.139.877	146.913.290
PASIVOS CORRIENTES	529.650.025	467.867.557
Deudas con entidades de crédito (nota 8)	250.589.218	306.451.208
Acreedores comerciales	219.843.563	121.465.466
Otros pasivos financieros corrientes (nota 10)	49.932.425	33.330.658
Pasivo por impuesto corriente	6.552.592	3.351.701
Provisiones a corto plazo (nota 14)	1.161.626	1.753.226
Periodificación a corto plazo	1.570.601	1.515.298
TOTAL PASIVO	2.512.826.457	2.329.109.887

Las notas adjuntas forman parte integrante de las Cuentas Consolidadas

Cuenta de resultados consolidada

Euros	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos operativos (nota 16)	1.075.901.382	747.414.712
Otros ingresos operativos y financieros (nota 16)	49.703.758	59.283.690
Aprovisionamientos	(398.820.879)	(178.073.517)
Gastos de personal (nota 17)	(265.584.755)	(221.874.374)
Amortización (nota 4, 5 y 6)	(70.198.627)	(68.612.080)
Otros gastos (nota 18)	(291.680.239)	(232.255.037)
Gastos financieros (nota 19)	(48.580.099)	(48.088.861)
Resultado neto de diferencias de tipo de cambio	(10.245.210)	(3.739.976)
Participación en resultados de sociedades asociadas (nota 7)	(148.509)	46.847
RESULTADO CONSOLIDADO ANTES DE IMPUESTOS	40.346.822	54.101.404
Impuesto sobre beneficios (nota 15)	(8.058.820)	(7.765.864)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	32.288.002	46.335.540
RESULTADO OPERACIONES INTERRUMPIDAS (nota 20)	(6.708.451)	(42.038.218)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	25.579.551	4.297.322
Resultado Atribuible a:		
Socios Externos (nota 12)	552.707	829.034
ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD DOMINANTE	25.026.844	3.468.288

Las notas adjuntas forman parte integrante de las Cuentas Consolidadas

Estado de resultados global consolidado

Euros	31/12/2013	31/12/2012
Resultado del ejercicio consolidado	25.579.551	4.297.322
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
Por derivados de coberturas de flujos de efectivo entidades en Integración Global (nota 8)	7.287.155	(5.616.065)
Efecto impositivo de coberturas de flujos de efectivo entidades en Integración Global	(1.391.884)	(732.543)
Diferencias de conversión entidades Asociadas	(205.066)	(33.759)
Diferencias de conversión entidades en Integración Global	(54.671.718)	(14.290.184)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS	(23.401.962)	(16.375.229)
Atribuible a la Sociedad Dominante	(30.706.411)	(13.669.245)
Atribuible a Socios Externos	7.304.449	(2.705.984)

Las notas adjuntas forman parte integrante de las Cuentas Consolidadas

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

Euros	Capital suscrito	Prima de emisión	Reserva legal	Reservas en Sociedades en integración global y asociadas	Diferencias de conversión	Valor razonable Instrumentos financieros	Pérdidas y ganancias atribuidas a la Sociedad Dominante	Total	Socios Externos	Total Patrimonio Neto
Saldo 31 de Diciembre de 2011	10.000.000	1.226.000	2.002.464	882.128.021	(39.864.082)	(12.063.291)	1.485.808	844.914.920	37.595.792	882.510.712
Total ingresos y gastos reconocidos					(10.788.925)	(6.348.608)	3.468.288	(13.669.245)	(2.705.984)	(16.375.229)
Aplicación de resultados ejercicio 2011				1.485.808			(1.485.808)			
Dividendos				(2.000.000)				(2.000.000)	(56.998)	(2.056.998)
Otros				61.415				61.415	(29.627)	31.788
Ajuste (nota 2.1)				(9.606.381)	1.526.092			(8.080.289)	(2.599)	(8.082.888)
Saldo 31 de Diciembre de 2012	10.000.000	1.226.000	2.002.464	872.068.863	(49.126.915)	(18.411.899)	3.468.288	821.226.801	34.800.584	856.027.385
Total ingresos y gastos reconocidos					(61.628.526)	5.895.271	25.026.844	(30.706.411)	7.304.449	(23.401.962)
Aplicación de resultados ejercicio 2012				3.468.288			(3.468.288)			
Dividendos				(2.994.580)				(2.994.580)	(70.018)	(3.064.598)
Ampliación de capital (nota 12)	464.384	37.870.515		3.293.947				41.628.846	(41.628.846)	
Otros				(210.932)				(210.932)	(1.142)	(212.074)
Saldo 31 de Diciembre 2013	10.464.384	39.096.515	2.002.464	875.625.586	(110.755.441)	(12.516.628)	25.026.844	828.943.724	405.027	829.348.751

Las notas adjuntas forman parte integrante de las Cuentas Consolidadas

Estado de flujos de efectivo consolidado

Euros	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	40.346.822	54.101.404
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTE DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(6.708.451)	(42.038.218)
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS Y MINORITARIOS	33.638.371	12.063.186
Ajustes por :		
- Amortizaciones (notas 4, 5 y 6)	70.198.627	70.674.929
- Resultado Financiero	42.550.330	41.852.014
- Pérdida en participación en resultados de Sociedades Asociadas (nota 7)	148.509	(46.847)
- Resultados de Actividades de inversión	(4.876.183)	(6.397.672)
- Deterioro de activos no corrientes (nota 5)	-	1.280.968
- Provisiones (nota 14)	(1.565.381)	(11.148.038)
- Subvenciones	(30.486)	(35.036)
- Ajustes a la contraprestación entregada contra resultados por combinación de negocios (nota 3.1)	(3.367.640)	-
- Variación de deudores y acreedores y otras cuentas corrientes	(27.388.752)	(19.887.275)
- Variación otras cuentas a pagar no corrientes	43.495	(1.046.487)
TOTAL FLUJO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	109.350.890	87.309.742
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
- Adquisición Activo Intangible (nota 4)	(13.347.966)	(4.270.501)
- Adquisición Inmovilizado Material (nota 5)	(56.509.446)	(62.103.629)
- Adquisición Participaciones en Asociadas (nota 7)	(2.707.466)	(1.694.287)
- Adquisición Inversiones Inmobiliarias (nota 6)	(332.389)	(219.183)
- Adquisición Otros Activos Financieros no Corrientes (nota 8.1)	(5.166.569)	(10.021.892)
- Cobro Otros Activos Financieros no Corrientes (nota 8.1)	-	1.473.931
- Adquisición de entidades dependientes, neto de efectivo y equivalentes (nota 3.1)	(1.482.956)	-
- Fondos obtenidos por ventas de I. Material, I. Intangible e I. Inmobiliarias	29.343.325	131.373.356
- Fondos obtenidos por ventas de Inmovilizado Financiero (nota 7)	-	2.127.227
- Intereses cobrados	5.826.696	5.194.989
- Enajenación / Fondos Otros Activos Financieros Corrientes (nota 10.2)	90.401.101	12.880.821
TOTAL FLUJO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	46.024.330	74.740.832
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
- Pago de dividendos (nota 12.5)	(3.064.598)	(2.000.000)
- Disposiciones de nueva financiación con Entidades de Crédito (nota 8.2)	155.555.000	114.813.068
- Amortización y devolución de Deudas con Entidades de Crédito (nota 8.2)	(247.123.272)	(217.669.298)
- Intereses Pagados (nota 8.2)	(49.774.174)	(50.785.458)
- Otros Pasivos no Corrientes (nota 8.3)	14.815.724	(1.587.536)
- Subvenciones y Provisiones (nota 13)	197.864	
TOTAL FLUJO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(129.393.456)	(157.229.224)
Variación del tipo de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	5.994.294	(1.016.767)
INCREMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	31.976.058	3.804.583
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	87.524.139	83.719.556
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	119.500.197	87.524.139

Las notas adjuntas forman parte integrante de las Cuentas Consolidadas

1. Organización y descripción del Grupo

Barceló Corporación Empresarial, S.A., (en adelante la Sociedad dominante) se constituyó como sociedad anónima en España el día 22 de diciembre de 1962 por un tiempo indefinido, bajo la denominación social de Hotel Hamilton, S.A. Con fecha 23 de junio de 2000, la Sociedad cambió su denominación social por la actual.

Barceló Corporación Empresarial, S.A. y las Sociedades Dependientes indicadas en el Anexo I, el cual forma parte de esta nota, constituyen el denominado Grupo Barceló (en adelante el Grupo), que se dedica, fundamentalmente, a la gestión y explotación de hoteles en régimen de propiedad, alquiler o gestión, la explotación de agencias minoristas y mayorista de viajes y la explotación de una compañía aérea. El Grupo también se dedica a la promoción de proyectos relacionados con la industria turística y hotelera en un sentido amplio, manteniendo participaciones en otras empresas. El Grupo ha desarrollado sus actividades durante el 2013 en España, República Dominicana, Costa Rica, Nicaragua, Estados Unidos de América, México, Guatemala, República Checa, Turquía, Suiza, Marruecos, Portugal, Cuba, Egipto, Italia y Alemania principalmente.

El domicilio social y las oficinas centrales se encuentran ubicadas en la calle José Rover Motta, 27 de Palma de Mallorca (España).

Perímetro de Consolidación

En el Anexo I se relacionan las sociedades que forman parte del perímetro de consolidación. En la nota 3 se explican las principales variaciones del perímetro en el ejercicio.

Sociedades asociadas excluidas del perímetro de consolidación

La inversión en la entidad Rey Sol, S.A., sobre la cual el Grupo posee el 33% del capital social, ha sido excluida del perímetro de consolidación, al entender que no se ejerce influencia significativa, al no intervenir en la política financiera y de explotación de la misma.

2. Bases de presentación y Normas de Valoración

2.1. Bases de Presentación

Las presentes cuentas anuales consolidadas han sido preparadas a partir de los registros contables de la sociedad matriz, Barceló Corporación Empresarial, S.A. y del resto de sociedades que integran el perímetro de consolidación debidamente ajustados según los principios contables establecidos en las NIIF-UE. La información comparativa del ejercicio 2012 incluida en las presentes cuentas anuales ha sido preparada de acuerdo a las mismas normas.

Se han modificado las cifras comparativas de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2012, con respecto a las incluidas en las cuentas anuales del ejercicio anterior, con el objeto de mejorar la comparación con la cuenta de resultados del 2013 en la relación a las operaciones interrumpidas de la actividad de la compañía gestora en EEUU (ver nota 20), como operaciones interrumpidas según establece la NIIF 5.

Adicionalmente se ha registrado un ajuste correspondiente a ejercicios anteriores, lo que ha supuesto el incremento de un impuesto diferido de pasivo y su diferencia de conversión asociada por importe de 8.080 y 1.526 miles de euros y la disminución de las reservas consolidadas por importe de 9.606 miles de euros. Se ha registrado con efectos retroactivos habiéndose reexpresado las cifras del ejercicio anterior.

Las presentes cuenta anuales están expresadas en unidades de euro salvo mención expresa en contrario.

Estas cuentas anuales se formulan por el Consejo de Administración para posteriormente aprobarse por la Junta General de Accionistas que se espera apruebe sin modificaciones.

Se tiene previsto realizar una distribución de dividendos por importe de 5 millones de euros con cargo al beneficio de 2013. Esta propuesta de distribución de dividendos está pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas.

a. Normas e interpretaciones aprobadas por la Unión Europea que son aplicables en este ejercicio

Las políticas contables utilizadas son consistentes con las aplicadas en el ejercicio anterior, excepto por las siguientes modificaciones, que se aplican desde el 1 de enero de 2013:

- **NIC 19 Retribuciones a los empleados.**
Se modifican los criterios de valoración y contabilización de determinados pasivos con empleados, así como sus desgloses. El impacto, si bien no ha sido significativo, se encuentra recogido en las presentes cuentas anuales consolidadas.
- **NIIF 13 Valoraciones a valor razonable.**
Se modifica la definición de valor razonable y se incrementan los desgloses de información. El impacto, si bien no ha sido significativo, se encuentra recogido en las presentes cuentas anuales consolidadas.
- **NIIF 7 Instrumentos financieros.**
Se incrementan los desgloses de información sobre compensación de activos y pasivos financieros, no habiendo tenido efectos significativos en las presentes cuentas anuales consolidadas.

b. Normas publicadas no aplicables

A continuación se detallan las normas e interpretaciones publicadas hasta la fecha y que el Grupo Barceló tiene previsto aplicar a partir del 1 de enero de 2014.

- **NIIF 10 Estados financieros consolidados.**
- **NIIF 11 Acuerdos conjuntos.**
- **NIIF 12 Desgloses de participaciones en otras entidades.**
- **NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.**

2.2. Principios de Consolidación

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del Grupo incluyen las cuentas de Barceló Corporación Empresarial, S.A. y sus dependientes.

Los métodos de consolidación aplicados son los siguientes:

- Las Sociedades dependientes, en las que la Sociedad dominante posee, directa o indirectamente, el control de las mismas, han sido consolidadas por el método de integración global, a partir de la fecha en que se obtiene el control y hasta que cesa el mismo. Este método consiste en agregar las partidas que representan los activos y pasivos, ingresos y gastos y partidas de patrimonio neto generadas con posterioridad a la toma de control. Todas las operaciones y saldos intragrupo se eliminan en el proceso de consolidación.
- Las Sociedades asociadas, donde la Sociedad dominante no ejerce el control directa o indirectamente, pero en las que se posee una influencia significativa, se consolidan por el método de participación.
- Las Sociedades donde se establece la gestión conjunta se consolidan por el método de consolidación proporcional.

Los socios minoritarios representan la proporción de activos netos y resultados de Sociedades dependientes y se presenta en línea separada en la cuenta de resultados consolidada y en el patrimonio neto consolidado del Grupo. En la adquisición de minoritarios la diferencia entre el coste de adquisición y los intereses minoritarios se consideran menos reservas del Grupo.

En el Anexo I se detallan las sociedades integradas por el método de integración global.

2.3. Conversión de las cuentas anuales de las sociedades extranjeras

La conversión de los estados financieros cuya moneda funcional no es el euro se ha efectuado mediante la aplicación del siguiente criterio:

- Los activos y pasivos, incluyendo el fondo de comercio y los ajustes a los activos netos derivados de la adquisición de los negocios, incluyendo los saldos comparativos, se convierten al tipo de cambio de cierre.
- Las partidas de la cuenta de resultados se han convertido a un tipo de cambio medio ponderado del ejercicio.
- La diferencia entre el importe del patrimonio neto de las sociedades extranjeras, incluido el saldo de la cuenta de resultados calculado conforme al apartado anterior, convertidos al tipo de cambio histórico y la situación patrimonial neta que resulte de la conversión de los bienes, derechos y obligaciones a tipo de cambio de cierre del ejercicio, se inscribe con signo positivo o negativo, según corresponda, en el patrimonio neto del balance consolidado en la partida "Diferencias de conversión". Las diferencias de conversión acumuladas a fecha de transición (1 de enero de 2007) se han reclasificado a reservas de integración global o de Sociedades asociadas según corresponda de acuerdo con la NIIF-1.22. Por lo tanto, las diferencias de conversión que figuran en el balance consolidado se corresponden con las generadas a partir de esa fecha.

La moneda funcional de todas las sociedades dependientes es la moneda oficial del país en el que opera. Ninguna de las sociedades dependientes opera en una economía hiperinflacionaria.

2.4. Combinación de negocios y Fondo de Comercio

Las combinaciones de negocio se realizan aplicando el método de adquisición. La fecha de adquisición es aquella en la que el Grupo obtiene el control del negocio adquirido.

La contraprestación entregada por la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones a cambio del control del negocio adquirido.

La contraprestación entregada, excluye cualquier desembolso que no forma parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gasto a medida que se incurren.

El Grupo reconoce en la fecha de adquisición los activos adquiridos, los pasivos asumidos (y cualquier participación no dominante) por su valor razonable. La participación no dominante (minoritaria) en el negocio adquirido, se reconoce por el importe correspondiente al porcentaje de participación en el valor razonable de los activos netos adquiridos. Este criterio sólo es aplicable, para las participaciones no dominantes que otorguen un acceso presente a los beneficios económicos y el derecho a la parte proporcional de los activos netos de la entidad adquirida en caso de liquidación. En caso contrario, las participaciones no dominantes se valoran por su valor razonable o el valor basado en condiciones de mercado. Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad. Asimismo, el Grupo reconoce los activos por indemnización otorgados por el vendedor al mismo tiempo y siguiendo los mismos criterios de valoración de la partida objeto de indemnización del negocio adquirido, considerando en su caso el riesgo de insolvencia y cualquier limitación contractual sobre el importe indemnizado.

El fondo de comercio se valora inicialmente al coste, representando el exceso del coste de la combinación de negocio sobre el valor razonable neto de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes de la sociedad adquirida. Si el coste de la adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en la cuenta de resultados.

Tras el reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora al coste menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor. Para analizar el deterioro de valor, el fondo de comercio adquirido en una combinación de negocio se distribuye, desde la fecha de adquisición, a cada unidad generadora de efectivo del Grupo de las que se espera podrán beneficiarse de las sinergias de la combinación, independientemente de que los otros activos o pasivos de la filial adquirida estén asignados o no a dichas unidades.

Participaciones no dominantes (socios externos)

Las participaciones no dominantes en las entidades dependientes se reconocen por el porcentaje de participación en el patrimonio neto de las mismas en la fecha de primera consolidación.

Los resultados y cada componente del otro resultado global se asignan al patrimonio neto atribuible a los accionistas de la Sociedad dominante y a las participaciones no dominantes en proporción a su participación aunque esto implique un saldo deudor de participaciones no dominantes. Los acuerdos suscritos entre el Grupo y las participaciones no dominantes se reconocen como una transacción separada.

Las variaciones en el porcentaje de participación en una sociedad dependiente que no implican la pérdida de control sobre ésta, se reconocen como transacciones de patrimonio. Asimismo, la pérdida de control implica el ajuste al valor razonable en la fecha de pérdida de control de cualquier participación residual mantenida por la entidad.

2.5. Inversiones en Sociedades asociadas

Las inversiones del Grupo en Sociedades asociadas se registran por el método de la participación. Como asociada se entiende una entidad sobre la cual el Grupo no ejerce control pero sí una influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una entidad, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por el Grupo o por otra entidad.

Bajo el método de la participación, la inversión en una asociada se registra en el balance al coste más los cambios habidos en los activos netos de la asociada tras la adquisición de la participación. El exceso entre el coste de la inversión y el porcentaje correspondiente al Grupo en los valores razonables de los activos netos identificables, se registra como fondo de comercio, que se incluye en el valor contable de la inversión. El defecto, una vez evaluados los importes del coste de la inversión y la identificación y valoración de los activos netos de la asociada, se registra como un ingreso en la determinación de la participación del inversor en los resultados de la asociada del ejercicio en que se ha adquirido.

Los estados financieros de la asociada se preparan para el mismo periodo contable de la matriz. Si es necesario, se realizan los ajustes precisos para que las políticas contables concuerden con las del Grupo.

La participación en el beneficio de Sociedades asociadas se muestra en la cuenta de resultados. Este es el beneficio atribuible a los titulares de la participación en la asociada y, por lo tanto, es beneficio después de impuestos e intereses minoritarios en las filiales de las asociadas. Cuando hay un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, el Grupo reconoce su participación en cualquier cambio y presenta la información, en su caso, en el estado de cambios en el patrimonio. Las pérdidas y ganancias no realizadas derivadas de las transacciones entre el Grupo y la asociada se eliminan en proporción a la participación.

Las pérdidas en las entidades asociadas que corresponden al Grupo se limitan al valor de la inversión neta, excepto en aquellos casos en los que se hubieran asumido por parte del Grupo obligaciones legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de las entidades asociadas. A los efectos del reconocimiento de las pérdidas por deterioro en asociadas, se considera inversión neta, el resultado de añadir al valor contable resultante de la aplicación del método de la participación, el correspondiente a cualquier otra partida que, en sustancia, forme parte de la inversión en las asociadas. El exceso de las pérdidas sobre la inversión en instrumentos de patrimonio, se aplica al resto de partidas en orden inverso a la prioridad en la liquidación. Los beneficios obtenidos con posterioridad por aquellas asociadas en las que se haya limitado el reconocimiento de pérdidas al valor de la inversión, se registran en la medida en que excedan de las pérdidas no reconocidas previamente.

En las valoraciones posteriores de la participación, el Grupo decide si es necesario reconocer una pérdida por deterioro adicional en la inversión del Grupo en sus asociadas. El Grupo determina, a fecha de cada balance de situación, si hay evidencia objetiva de pérdida por deterioro de la inversión en la asociada. El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable asociado a la inversión neta en la asociada con su valor recuperable, entendiéndose por valor recuperable el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta. En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación del Grupo en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de los importes que pudieran resultar de la enajenación final de la asociada.

2.6. Participaciones en negocios conjuntos

El Grupo tiene participaciones en negocios conjuntos, es decir sociedades controladas conjuntamente, en las cuales los participantes tienen un acuerdo que establece el control conjunto sobre las actividades económicas de dichas sociedades. El Grupo reconoce su interés en el negocio conjunto usando la consolidación proporcional. El Grupo combina de acuerdo a su participación la porción de los activos, pasivos, ingresos y gastos del negocio conjunto con partidas similares, línea por línea, en sus estados financieros consolidados. En el Anexo I se detallan las entidades integradas por el método de integración proporcional, y los activos y pasivos de negocios integrados por integración proporcional. Los estados financieros del negocio conjunto se preparan para el mismo periodo contable que la matriz. Si es necesario, se realizan los ajustes precisos para que las políticas contables concuerden con las del Grupo.

Los ajustes se realizan en las cuentas anuales consolidadas del Grupo para eliminar la participación del Grupo en los saldos intragrupo, ingresos y gastos y ganancias y pérdidas no realizadas en transacciones entre el Grupo y las sociedades controladas conjuntamente.

2.7. Juicios, estimaciones y asunciones significativas sobre los estados financieros

La preparación de las presentes cuentas anuales consolidadas requiere que la Dirección haga juicios, estimaciones y asunciones que afectan al importe de activos, pasivos y desgloses de contingencias.

Arrendamientos operativos

El Grupo tiene firmados contratos de alquiler de hoteles a largo plazo como arrendatario. La Dirección ha determinado que en base a los términos y condiciones de cada uno de los contratos, no asume significativamente los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad de los inmuebles por lo que los mismos se registran como arrendamientos operativos.

Deterioro de activos no financieros

Los test de deterioro sobre los fondos de comercio están basados en cálculos del valor en uso que utiliza el modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo están basados en los presupuestos de resultados para los próximos cinco años. El valor recuperable de los fondos de comercio es sensible a la tasa de descuento, al cumplimiento de los flujos de efectivo considerados, hipótesis aplicadas y las tasas de crecimiento proyectadas. El test de deterioro sobre el fondo de comercio de la División de Viajes se ha realizado actualizando el cash flow estimado. Se ha aplicado una tasa de descuento del 9,6% y se ha realizado análisis de sensibilidad bajo diferentes índices de probabilidad.

Impuestos diferidos de activo

El Grupo reconoce activos financieros por todas las bases imponibles negativas no aplicadas que estima probable recuperar con beneficios fiscales futuros. Por lo tanto, la Dirección basa este criterio en juicios y estimaciones sobre los resultados futuros estimados, el calendario de obtención de beneficios y prescripción de los créditos fiscales y en futuras estrategias de planificación fiscal.

En la nota 15 se muestra el detalle de las bases imponibles activadas y no activadas.

Planes de pensiones y otros pasivos laborales a largo plazo

El importe de los pasivos laborales de prestación definida a fecha del balance se determina de acuerdo a cálculos actuariales. Los cálculos actuariales están basados en una serie de juicios e hipótesis que se detallan en la nota 14.

Provisiones

El importe de las provisiones reconocidas en el pasivo del balance está basado en juicios realizados por la Dirección del Grupo y de acuerdo con el asesoramiento de abogados y asesores externos. El valor de estas provisiones puede variar por las nuevas evidencias obtenidas en el futuro, y por las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor actual de estas obligaciones.

Contratos onerosos

Las provisiones por contratos onerosos son las derivadas de varios contratos de alquiler y contratos de gestión garantizados en España. Dichas provisiones se han calculado actualizando los flujos de caja estimados por el Grupo y evaluando el menor coste posible de las diferentes alternativas de salida para cada uno de los contratos.

Deterioro de inmovilizado

El Grupo reconoce las pérdidas por deterioro del valor de los activos siempre que el importe recuperable de los mismos haya caído por debajo de su valor contable neto.

El valor recuperable es el mayor del valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso. Para determinar el valor razonable menos coste de venta se han encargado tasaciones a expertos independientes. El valor en uso está basado en el modelo de descuentos de flujos de efectivo basado en proyecciones estimadas de resultados y la aplicación de una tasa de descuento estimada, así como en multiplicadores de EBITDA.

Para todos aquellos hoteles de España que podrían presentar indicios de deterioro se han obtenido valoraciones realizadas por la tasadora Eurovaloraciones, S.A. (Euroval). Para realizar estas valoraciones independientes el tasador realizó el descuento de flujos de efectivo utilizando una tasa del descuento del 8,19% y aplicando tasas de crecimiento estimadas del sector. Para determinados hoteles se utilizaron indicadores inmobiliarios para determinar su valor recuperable.

2.8. Activos Intangibles

El activo intangible se valora a su coste de adquisición o producción. La vida útil de los activos intangibles se determina como definida o indefinida. Aquellos activos intangibles de vida útil definida se amortizan durante su vida útil económica, mientras que los de vida útil indefinida no se amortizan pero están sujetos anualmente a un test de deterioro de forma individual o al nivel de la unidad generadora de efectivo a la que pertenecen.

Bajo este epígrafe se incluye:

- La propiedad industrial, licencias y similares se valoran por los costes incurridos y se amortizan linealmente en un período de 3 años.
- Las aplicaciones informáticas que se valoran a su coste de adquisición y se amortizan linealmente durante un período entre tres y cinco años. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se cargan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.
- Derechos de traspaso: Se corresponde principalmente con la valoración de un contrato de alquiler del hotel Barceló Sants adquirido en una combinación de negocio de ejercicios previos a la fecha de transición a NIIF. Este se amortiza linealmente durante la duración del contrato de alquiler que finaliza en 2035.
- El fondo de comercio, se determina siguiendo los criterios expuestos en el apartado de combinaciones de negocios. El fondo de comercio no se amortiza, sino que se comprueba su deterioro con una periodicidad anual o con anterioridad, si existen indicios de una potencial pérdida del valor del activo.
- Otros activos intangibles: Se corresponden principalmente al coste de adquisición o del coste incurrido para obtener contratos de gestión de hoteles en Estados Unidos (ver nota 6 y 9). Se amortizan linealmente durante la vida económica de los mismos con el límite de la duración contractual.

2.9. Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora a su coste de adquisición, más los gastos de adquisición y los gastos financieros de la deuda que financia la compra del inmovilizado hasta la fecha de su puesta en condiciones de funcionamiento.

A fecha de transición a NIIF se revalorizaron los terrenos de determinados hoteles, considerando el valor razonable de los mismos como coste atribuido a partir de la fecha de transición de acuerdo con lo permitido en la NIIF-1.

Las valoraciones para activos de América Latina se realizaron por American Appraisal con fecha 31 de diciembre de 2008 en base al criterio de valoración de mercado mediante el método de flujo de caja descontado utilizando una tasa de descuento que oscila entre el 8% y el 10% considerando el riesgo de inversión y rendimientos exigibles para inversiones comparables.

Las valoraciones para activos de España se realizaron por Eurovaloraciones, S.A., con fecha 31 de diciembre de 2008 en base a los criterios de valor de mercado mediante el cálculo del valor actual neto y valor residual. Se utilizaron tasas de descuento que oscilan entre el 7% y el 10%.

A continuación se muestra, en miles de euros, el incremento del coste atribuido a fecha de transición (1 de enero de 2007) de los terrenos de acuerdo con las revalorizaciones efectuadas:

	Coste Inicial	Incremento respecto al coste	Valor Razonable
España	16.970.260	159.648.883	176.619.143
México	64.489.447	14.082.035	78.571.482
República Dominicana	33.319.453	69.183.164	102.502.617
Costa Rica	249.384	7.504.171	7.753.555
Nicaragua	172.794	3.392.183	3.564.977
	115.201.338	253.810.436	369.011.774

La dotación anual a la depreciación y amortización se calcula, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada, o periodo remanente de contrato de arrendamiento, el menor, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil estimada
Construcciones	33 - 50
Instalaciones técnicas, maquinaria, mobiliario y resto del inmovilizado	2,5 - 18

Las reparaciones y mantenimiento se imputan a gastos a medida que se incurren.

2.10. Inversiones Inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias recogen el valor neto contable de los activos inmobiliarias que se mantienen para generar rentas de alquiler o plusvalías. Estos bienes se valoran a su coste de adquisición y se amortizan linealmente siguiendo los mismos criterios del inmovilizado material.

2.11. Deterioro activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

El Grupo sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable.

Asimismo, y con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor, el Grupo comprueba, al menos con una periodicidad anual, el potencial deterioro del valor que pudiera afectar al fondo de comercio, a los activos intangibles con una vida útil indefinida, así como a los activos intangibles que aún no se encuentran disponibles para su uso.

El valor recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de enajenación o disposición por otra vía y su valor en uso.

El cálculo del valor en uso del activo se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Para el caso de determinados activos hoteleros que por sus características particulares incluyen un importante componente inmobiliario, han sido valorados para determinar su valor recuperable por los departamentos internos del Grupo de acuerdo a indicadores inmobiliarios de mercado.

Para la determinación del valor en uso de los activos hoteleros, el Grupo realiza valoraciones internas utilizando tasa de descuento acordes al mercado. Para la determinación del precio neto de venta se realizan encargos de valoración a expertos independientes.

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, para las unidades generadoras de efectivo que los incorporan, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados consolidada.

El Grupo evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo. No obstante la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

2.12. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio desarrolladas en la NIC 32 "Instrumentos financieros: Presentación".

2.12.1. Instrumentos financieros de activo

Los instrumentos financieros de activo se clasifican en función del criterio de valoración como activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, Préstamos y cuentas a cobrar, activos financieros disponibles para la venta y derivados de cobertura.

Préstamos y cuentas a cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados de los préstamos se reconocen en la cuenta de resultados de acuerdo a la tasa efectiva.

Activos a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son aquellos que se clasifican como mantenidos para negociar o han sido designados desde el momento de su reconocimiento inicial.

Un activo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se adquiere o incurre principalmente con el objeto de venderlo o volver a comprarlo en un futuro inmediato.
- En el reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de obtención de beneficios a corto plazo o
- Es un derivado, excepto un derivado que haya sido designado como instrumento de cobertura y cumpla las condiciones para ser eficaz y un derivado que sea un contrato de garantía financiera.

Se incluyen en este epígrafe los derivados que no son considerados de cobertura. Es el caso de las opciones de venta de las participaciones en la entidad American Express Barceló Viajes, S.L. (ver nota 8.1).

Activos financieros disponibles para la venta

Corresponde a activos financieros que no son derivados de cobertura y que no pueden clasificarse en ningún otro tipo de instrumento financiero de activo.

Los activos financieros disponibles para la venta se reconocen inicialmente al valor razonable más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos financieros clasificados en esta categoría, se valoran a valor razonable, reconociendo la pérdida o ganancia en patrimonio neto.

Cuando se enajena parcial o totalmente este tipo de activos financieros o se deterioran los beneficios o pérdidas reconocidos en patrimonio neto se imputan a resultados del ejercicio.

2.12.2. Instrumentos financieros de pasivo

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de resultados

En este epígrafe se incluyen únicamente derivados de flujos de efectivo (permutas de tipo de interés) contratados por el Grupo, que no cumplen las condiciones para ser considerados de cobertura y cuyo valor razonable es desfavorable al Grupo. Como su propio nombre indica se valoran al cierre por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Préstamos y cuentas a pagar

Corresponden a obligaciones de pago por importe y fecha determinada. Después del reconocimiento inicial los préstamos y cuentas a pagar se valoran por su coste amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses devengados de los préstamos se reconocen en la cuenta de resultados de acuerdo a la tasa efectiva.

Derivados de cobertura

El Grupo dispone de derivados de cobertura, principalmente de tipo de interés (permutas de tipo de interés o Swaps), para cubrir la fluctuación del Euribor/Libor sobre determinados préstamos referenciados a tipo de interés variable. Estos derivados contratados por el Grupo son de cobertura de flujo de efectivo. Adicionalmente, el Grupo contrata derivados de cobertura por tipo de cambio y fuel para el negocio aéreo.

Estos instrumentos financieros derivados se valoran inicialmente a su valor razonable. Los derivados se registran como un activo financiero si su valor es positivo y como pasivo financiero si es negativo.

En el momento inicial el Grupo designa formalmente y documenta la relación de cobertura. La contabilización de las operaciones de cobertura, sólo resulta de aplicación cuando se espera que la cobertura sea altamente eficaz al inicio de la cobertura y en los ejercicios siguientes para conseguir compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto, durante el periodo para el que se ha designado la misma (análisis prospectivo) y la eficacia real, se encuentre en un rango del 80-125% (análisis retrospectivo) y pueda ser determinada con fiabilidad.

El Grupo reconoce en patrimonio neto las pérdidas o ganancias procedentes de la valoración a valor razonable del instrumento de cobertura que corresponden a la parte que se haya identificado como cobertura eficaz. La parte de la cobertura que se considera ineficaz, así como el componente específico de la pérdida o ganancia o flujos de efectivo relacionados con el instrumento de cobertura, excluidos de la valoración de la eficacia de la cobertura, se reconocen con cargo o abono a cuentas de gastos o ingresos.

Los criterios de cobertura contable dejan de aplicarse cuando el instrumento de cobertura vence o es enajenado, cancelado o liquidado, o bien en el caso de que la relación de cobertura deje de cumplir los requisitos establecidos para ser tratada como tal, o en caso de que se revoque la designación. En estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas en patrimonio neto no son imputadas a resultados hasta el momento en que la operación prevista o comprometida afecte al resultado. No obstante, si la ocurrencia de la transacción deja de ser probable, las ganancias y pérdidas acumuladas en patrimonio neto son llevadas a la cuenta de resultados consolidada inmediatamente.

2.12.3. Deterioro de activos financieros

Cada cierre de ejercicio el Grupo determina si existen evidencias objetivas de que sus activos financieros están deteriorados. Si tal evidencia existe el Grupo determina el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor de acuerdo a los siguientes criterios:

Activos financieros a coste amortizado

El importe de la pérdida se mide como el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo. Las inversiones a corto plazo no se descuentan. El importe de la pérdida se reconoce en el resultado del ejercicio. En concreto, el Grupo realiza un análisis periódico de antigüedad de saldos a cobrar para determinar la existencia de deterioro.

El criterio de provisión de insolvencias de cuentas a cobrar operativas del Grupo es dotar un 25% los saldos con vencimiento entre 180 y 270 días, un 50% los saldos entre 270 y 365 días y un 100% los saldos con vencimiento superior a un año. Se consideran fallidos aquellos saldos en los que existen evidencias claras de su no cobrabilidad. El Grupo utiliza una cuenta correctora para dotar dichos saldos.

Activos financieros disponibles para la venta

Cuando la disminución del valor razonable de un activo financiero disponible para la venta se ha reconocido directamente con cargo a patrimonio y hay evidencia objetiva de que el activo está deteriorado, las pérdidas acumuladas que han sido registradas con cargo a patrimonio se reconocen en la cuenta de resultados del ejercicio. En este tipo de activos se considera una evidencia objetiva de deterioro una disminución prolongada o significativa del valor razonable por debajo del coste. El Grupo presenta dicho deterioro como menor valor del activo correspondiente.

2.13. Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El Grupo considera todas aquellas inversiones con un vencimiento inicial no superior a tres meses y carentes de riesgo de cambio de valor como equivalentes de efectivo.

2.14. Arrendamientos

Clasificación de los arrendamientos

El Grupo clasifica como arrendamientos financieros, los contratos que al inicio transfieren de forma sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos al arrendatario. En caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

El Grupo como arrendatario

- **Arrendamiento financiero**
Al comienzo del plazo del arrendamiento, el Grupo reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de resultados consolidada, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de arrendamiento continuas se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Los bienes arrendados se amortizan durante la vida útil del bien.

- **Arrendamiento operativo**
Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gasto en la cuenta de resultados según el principio de devengo durante el periodo del arrendamiento.

El Grupo como arrendador

- **Arrendamiento financiero**
El Grupo reconoce en el estado de situación financiera consolidado una cuenta a cobrar por el importe equivalente al valor actual de los cobros mínimos del arrendamiento, más el valor residual no garantizado, descontados al tipo de interés implícito del contrato. Los costes directos iniciales se incluyen en la valoración inicial del derecho de cobro y disminuyen el importe de los ingresos reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento. El ingreso financiero se imputa a la cuenta de resultados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.
- **Arrendamiento operativo**
Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

2.15. Existencias

Son los bienes destinados a consumo o venta en el transcurso de la actividad ordinaria de los hoteles (comidas y bebidas, tiendas de regalos, mantenimiento), de los artículos de regalo y venta de la División de Viajes y repuestos del negocio aéreo. Las existencias se valoran al menor del precio medio ponderado o valor de realización.

2.16. Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas

Activos no corrientes mantenidos para la venta

El Grupo clasifica en el epígrafe de “Activos no corrientes mantenidos para la venta” aquellos activos cuyo valor contable se va a recuperar fundamentalmente a través de su venta, en lugar de por su uso continuado, cuando cumplen los siguientes requisitos:

- Están disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujetos a los términos usuales y habituales para su venta.
- Su venta es altamente probable.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran al menor de su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta. Estos activos no se amortizan y, en caso de que sea necesario, se dotan las oportunas correcciones valorativas de forma que el valor contable no exceda el valor razonable menos los costes de venta.

Los activos no corrientes que dejen de estar clasificados como mantenidos para la venta, se valoran al menor de su valor contable antes de su clasificación, menos amortizaciones, depreciaciones o revalorizaciones que se hubieran reconocido si no se hubieran clasificado como tales y el valor recuperable en la fecha de reclasificación. Los ajustes de valoración derivados de dicha reclasificación, se reconocen en resultados de las actividades continuadas.

Actividades interrumpidas

Una actividad interrumpida es todo componente de una empresa que ha sido enajenado o se ha dispuesto de él por otra vía, o bien que ha sido clasificado como mantenido para la venta, y:

- Represente una línea de negocio o un área geográfica de la explotación, que sea significativa y pueda considerarse separada del resto;
- Forme parte de un plan individual y coordinado para enajenar o disponer por otra vía de una línea de negocio o de un área geográfica de la explotación que sea significativa y pueda considerarse separada del resto; o
- Sea una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

A estos efectos, se entiende por componente de una empresa las actividades o flujos de efectivo que, por estar separados y ser independientes en su funcionamiento o a efectos de información financiera, se distinguen claramente del resto de la empresa, tal como una empresa dependiente o un segmento de negocio o geográfico.

Los ingresos y gastos de esta actividad se incluyen por un importe único, una vez deducido el efecto impositivo, en el epígrafe "Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos". También se incluye en esta partida el resultado después de impuestos reconocido por la valoración a valor razonable menos los costes de venta de los activos o grupos enajenables de elementos que constituyan la actividad interrumpida.

La cuenta de resultados consolidada del ejercicio anterior ha sido reexpresada al objeto de facilitar la comparabilidad de las cuentas anuales consolidadas adjuntas (ver Nota 20).

Si el Grupo deja de clasificar un componente como actividad interrumpida, los resultados previamente presentados como actividades interrumpidas, se reclasifican a actividades continuadas para todos los ejercicios presentados

2.17. Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre el beneficio comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio del ejercicio.

Los activos o pasivos por impuesto corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada al cierre del ejercicio.

Como norma general, se reconoce un pasivo por impuesto diferido por las diferencias temporarias imponibles, que son aquellas diferencias que darán lugar a mayores cantidades a pagar o menores cantidades a devolver por impuestos en ejercicios futuros. Se reconocerá un activo por impuesto diferido cuando existan diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación, siempre que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación. A estos efectos se entiende por diferencia temporaria aquellas diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su valor fiscal y que darán lugar a menores cantidades a pagar o mayores cantidades a devolver por impuestos en ejercicios futuros.

Los pasivos diferidos consecuencia de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y además en el momento de realizar la transacción no afectó ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto.
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en dependientes sobre las que el Grupo tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Los activos diferidos por diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afectó ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en dependientes en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar bases imponibles futuras positivas para compensar las diferencias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valoran por los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, conforme a la normativa vigente y a los tipos que están aprobados o se encuentren a punto de aprobarse y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Grupo espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El gasto o ingreso por impuesto corriente o diferido se contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante si están relacionados con partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconocen también en patrimonio neto y no en la cuenta de resultados.

2.18. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando el tipo existente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios valorados a coste histórico, se convierten aplicando los tipos de cambio aplicados en la fecha en la que tuvo lugar la transacción.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

2.19. Retribuciones laborales y otros pasivos laborales a largo plazo

Planes de prestación definida

El pasivo por prestaciones definidas reconocido en las cuentas anuales consolidadas corresponde al valor actual de las obligaciones por prestaciones definidas existentes a la fecha de cierre, menos el valor razonable a dicha fecha de los activos afectos al plan.

En España, estos planes por prestación definida, corresponden a premios de vinculación/jubilación relacionados con determinados convenios colectivos del sector de Hostelería y del convenio colectivo nacional de Agencias de Viaje.

En México por premios de vinculación derivados de la legislación laboral del país.

Estos compromisos son de prestación definida y se cuantifican de acuerdo a cálculos actuariales. El gasto o ingreso correspondiente a los planes de prestación definida se registra en la partida gastos por retribuciones a los empleados y se obtiene como resultado de la adición del importe neto del coste por servicios del ejercicio corriente y el coste neto por intereses del pasivo o activo neto por prestaciones definidas. El importe del recálculo de la valoración del pasivo o activo neto por prestaciones definidas, se reconoce en patrimonio neto. Este último comprende las pérdidas y ganancias actuariales, el rendimiento neto de los activos afectos a los planes y cualquier cambio en los efectos del límite del activo, excluyendo las cantidades incluidas en el interés neto sobre el pasivo o activo.

Indemnizaciones por despido

Las indemnizaciones por cese se reconocen en la fecha anterior de entre la que el Grupo ya no puede retirar la oferta y cuando se reconocen los costes de una reestructuración que supone el pago de indemnizaciones por cese.

En las indemnizaciones por cese consecuencia de la decisión de los empleados de aceptar una oferta, se considera que el Grupo ya no puede retirar la oferta, en la fecha anterior de entre la que los empleados aceptan la oferta y cuando surte efecto una restricción sobre la capacidad del Grupo de retirar la oferta.

En las indemnizaciones por cese involuntario, se considera que el Grupo ya no puede retirar la oferta cuando ha comunicado a los empleados afectados o a los representantes sindicales el plan y las acciones necesarias para completarlo indican que es improbable que se produzcan cambios significativos en el plan, se identifica el número de empleados que van a cesar, su categoría de empleo o funciones y lugar de empleo y la fecha de cese esperada y establece las indemnizaciones por cese que los empleados van a recibir con suficiente detalle de manera que los empleados pueden determinar el tipo e importe de las retribuciones que recibirán cuando cesen.

2.20. Provisiones

Las provisiones se registran cuando existe una obligación presente, como consecuencia de un hecho pasado, que hace probable que se produzca una salida de recursos del Grupo y además puede ser estimado de forma fiable el importe de dicha obligación.

Provisiones por contratos onerosos

Se define un contrato de carácter oneroso como aquél en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo. Los costos inevitables del contrato reflejarán los menores costos netos por resolver el mismo, o lo que es igual, el importe menor entre el costo de cumplir sus cláusulas y la cuantía de las compensaciones o multas que se deriven de su incumplimiento.

Antes de proceder a dotar una provisión independiente por causa de un contrato de carácter oneroso, el Grupo reconocerá cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que correspondan a los activos dedicados a cumplir las obligaciones derivadas del contrato.

Si el Grupo tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo son reconocidas y medidas, en los estados financieros, como provisiones.

En la nota 14 se detallan las principales contingencias que originan la provisiones reconocidas en el balance.

2.21. Reconocimiento de ingresos

El detalle de la política de reconocimiento de ingresos del Grupo para cada área de ingresos es como sigue:

- **Ingresos por prestación de servicios procedentes de la actividad de explotación hotelera en régimen de propiedad y alquiler:** Estos ingresos se reflejan en función de su devengo. El Grupo refleja en la cuenta de pérdidas y ganancias las ventas y los gastos de explotación de los hoteles propios y arrendados propiedad de terceros, y asume los derechos y obligaciones inherentes del negocio hotelero en nombre propio.
- **Ingresos por prestación de servicios de la actividad de gestión hotelera:** Estos ingresos se reconocen por los honorarios de la gestión realizados en función de su devengo.
- **Ingresos por prestación de servicios en la actividad de explotación de casinos de juego:** Estos ingresos se reconocen en función de su devengo, por la diferencia entre el importe jugado y la ganancia del jugador.
- **Ingresos de la actividad de Viajes Minorista:** La División de Viajes realiza, fundamentalmente, una actividad de intermediación en la venta de viajes. Los ingresos se presentan por el margen entre sus valores de venta y coste de venta a la entrega de la documentación del viaje momento en que se transmiten los riesgos y beneficios al cliente, con independencia del momento de inicio del viaje y del momento en que se utilizará los servicios contratados.
- **Ingresos de la actividad de Viajes Mayorista:** El reconocimiento de las ventas y sus costes de aprovisionamientos se realiza en la fecha de inicio del viaje.

2.22. Subvenciones no reintegrables

Subvenciones de capital

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido. Se imputa en la cuenta de resultados en función de la vida útil estimada del activo subvencionado.

2.23. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación del Grupo y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

3. Cambios en el perímetro de consolidación

Durante el ejercicio 2013 se han incorporado al perímetro del Grupo las siguientes sociedades:

Aerosens, S.L.
Alisions Tours, S.L.
Barceló BCD Travel Group
Dondear Viajes, S.L.
Evelop Airlines, S.L.
Lepplansens Tours, S.L.
Orbest, SA
Sextante Viajes, S.L.
Barceló Gestión Hoteles Roma SRL
Barceló Gestión Hoteles Grecia, LTD.

En agosto de 2013 el Grupo ha pasado a ser el único accionista de la sociedad Playa Hotels & Resorts, S.L. (actualmente Barceló Resorts, S.L.) (ver nota 3.1), por lo que pasa a poseer el 100% de las siguientes sociedades:

Grubarges Inv. Hoteleras Mexicanas S de RL de CV
Playa Huatulco S de RL de CV
Playa Mismaloya S de RL de CV
Playa Resorts Manzanillo S de RL de CV
Playa Tucancun S de RL de CV
Playa Kukulkan S de RL de CV
Servicios Hoteleros de Ixtapa S de RL de CV
Servicios Hoteleros de Huatulco S de RL de CV
Servicios de Personal de Hotelería S de RL de CV
Servicios Hoteleros de Vallarta S de RL de CV
Servicios Hoteleros de Manzanillo S de RL de CV
Servicios Hoteleros Kukulkan S de RL de CV
Playa Ocean Bav, BV.
Playa Flamenco B.V
Playa Lucia S de RL de CV
Playa Hotels & Resorts, S.L.
Playa Bowl Cana BV
Playa Brisa Punta Cana BV
Playa Chame BV
Playa Grubarges Hotels BV
Playa Huatulco Hotels BV
Playa Karmina Hotels BV
Playa Kukulcán Hotels BV
Playa Lucía BV
Playa Manzana BV
Playa Ocean BV
Playa Portfolio BV
Playa Puerto Plata Holding BV
Playa Sun Cana BV
Playa Super Cana BV
Playa Tucancún Beach BV
Playa Vallarta Hotels BV

A finales de agosto de 2013 el Grupo ha vendido un 60% de su participación sobre la sociedad Crestline Hotels & Resorts, LLC, gestora hotelera en EEUU, por lo que el Grupo pasa a ser accionista minoritario (véase nota 9).

Durante el ejercicio 2012 se procedió a vender la participación en el fondo Sky Morocco Hospitality SAS por importe de 1,4 millones de euros, así como a la constitución de las sociedades Barceló Gestión Hoteles Italia, SRL y Barceló Turismos y Congresos, S.L. Estos cambios en el perímetro no tuvieron un efecto a destacar en la situación financiera y económica del Grupo.

3.1. Combinación de Negocios

En agosto de 2013 el Grupo ha pasado a ser el único accionista de la sociedad Playa Hotels & Resorts, S.L. y sociedades dependientes (actualmente Barceló Resorts, S.L.), pasando de tener el 23% al 100%. Esta operación se ha realizado a través de una reestructuración de la misma, por la cual, a través de una serie de operaciones societarias, ésta ha enajenado una serie de hoteles de su propiedad y la deuda vinculada, y mediante un canje de acciones el Grupo Barceló ha pasado a ser el único accionista de dicha sociedad. Al 31 de diciembre de 2013, Barceló Resorts, S.L. es una sociedad de cartera, cuyas filiales son propietarias y explotadoras de una serie de establecimientos hoteleros. Hasta la fecha de dicha operación, la participación que el Grupo mantenía en dicha sociedad estaba contabilizada en el epígrafe de “Activos no corrientes mantenidos para la venta” (ver nota 9).

Los activos y pasivos adquiridos en la combinación de negocios a valor razonable y el resultado de la combinación de negocios ha sido el siguiente:

	Miles Euros
Activos no corrientes	316.590
Activos corrientes	37.735
Total Activo	354.325
Patrimonio	52.073
Pasivos no corrientes	191.601
Pasivos corrientes	110.651
Total Pasivo	354.325
Resultado neto operación	3.368

El negocio adquirido ha generado para el Grupo unos ingresos ordinarios durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre del ejercicio por importe de 34,5 millones de euros.

Adicionalmente en febrero de 2013, la sociedad dependiente Viajes Barceló, S.L. ha adquirido el 100% de las acciones de la sociedad Orbest, S.A. En el momento de la compra, el detalle de los activos y pasivos adquiridos en la combinación de negocios es el siguiente:

	Miles Euros
Activos no corrientes	143
Activos corrientes	1.150
Total Activo	1.293
Patrimonio	(1.200)
Pasivos no corrientes	425
Pasivos corrientes	2.068
Total Pasivo	1.293

El negocio adquirido ha generado para el Grupo unos ingresos ordinarios durante el periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre del ejercicio por importe de 82,4 millones de euros.

En el ejercicio 2012 no se realizaron combinaciones de negocios.

4. Activos Intangibles

El detalle del movimiento de los activos intangibles del ejercicio 2013 es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2012	Nuevas incorporaciones	Adiciones	Bajas	Diferencias de Conversión	Trasposos	Saldo al 31/12/2013
Coste de Adquisición							
Patentes, licencias y similares	1.543.787	644	14.191	-	-	-	1.558.622
Fondo de comercio	25.597.045	2.682.881	6.422.717	-	-	-	34.702.643
Derechos de Traspaso	27.529.357	-	-	(63.000)	-	-	27.466.357
Aplicaciones informáticas	33.497.516	1.439.245	4.504.904	(175.388)	(117.930)	122.634	39.270.981
Otro inmovilizado intangible	16.120.770	135.648	5.991.281	(15.177.935)	(705.762)	234.226	6.598.228
	104.288.475	4.258.418	16.933.093	(15.416.323)	(823.692)	356.860	109.596.831
Amortización Acumulada							
Patentes, licencias y similares	(1.276.322)	(642)	(44.434)	-	(82)	-	(1.321.480)
Derechos de Traspaso	(6.379.127)	-	(943.023)	90.555	-	-	(7.231.595)
Aplicaciones informáticas	(26.646.667)	(1.286.139)	(3.426.599)	122.405	95.386	(25.110)	(31.166.724)
Otro inmovilizado intangible	(7.400.446)	-	(79.135)	6.840.532	308.932	-	(330.117)
	(41.702.562)	(1.286.781)	(4.493.191)	7.053.492	404.236	(25.110)	(40.049.916)
Valor Neto	62.585.913	2.971.637	12.439.902	(8.362.831)	(419.456)	331.750	69.546.915

El detalle del movimiento de los activos intangibles del ejercicio 2012 fue el siguiente:

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Diferencias de Conversión	Trasposos	Saldo al 31/12/2012
Coste de Adquisición						
Patentes, licencias y similares	1.524.890	33.188	(14.291)	-	-	1.543.787
Fondo de comercio	27.820.013	-	(2.222.968)	-	-	25.597.045
Derechos de Traspaso	27.529.357	-	-	-	-	27.529.357
Aplicaciones informáticas	30.133.268	3.372.172	(114.461)	2.206	104.331	33.497.516
Otro inmovilizado intangible	16.985.132	865.141	(1.334.088)	(302.674)	(92.741)	16.120.770
	103.992.660	4.270.501	(3.685.808)	(300.468)	11.590	104.288.475
Amortización Acumulada						
Patentes, licencias y similares	(1.233.030)	(43.292)	-	-	-	(1.276.322)
Derechos de Traspaso	(5.394.510)	(984.617)	-	-	-	(6.379.127)
Aplicaciones informáticas	(22.272.907)	(4.458.423)	114.989	1.279	(31.605)	(26.646.667)
Otro inmovilizado intangible	(6.018.421)	(1.466.486)	-	45.356	39.105	(7.400.446)
	(34.918.868)	(6.952.818)	114.989	46.635	7.500	(41.702.562)
Valor Neto	69.073.792	(2.682.317)	(3.570.819)	(253.833)	19.090	62.585.913

La integridad del fondo de comercio a 31 de diciembre de 2013 corresponde a la División de Viajes. En la nota 2.7 de esta memoria se describen las principales hipótesis utilizadas por el Grupo al realizar el test de deterioro del fondo de comercio.

En 2012 se dio de baja el fondo de comercio asignado a Barcelo WRS por importe de 2,2 millones de euros, por la discontinuidad de este negocio.

El Grupo a lo largo de su historia en el sector hotelero y de viajes minorista ha desarrollado un importante modelo de gestión "Barceló" y "Best Practices". Dicho Know-How constituye un relevante conjunto de conocimientos, informaciones técnicas, pericias, habilidades y procedimientos secretos que permiten la mejora de los procesos operativos de los hoteles, así como de sus sistemas de información, gestión de los recursos y de los sistemas de calidad y medioambientales, optimizando el resultado del mismo.

El Grupo tiene elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2013 por valor de 26,7 millones de euros (22,7 millones de euros al 31 de diciembre de 2012).

5. Inmovilizado material

El detalle del movimiento del inmovilizado material del ejercicio 2013 es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2012	Nuevas incorporaciones	Adiciones	Bajas	Diferencias de Conversión	Trasposos	Saldo al 31/12/2013
Coste de Adquisición							
Terrenos y Bienes Naturales	484.385.517	107.525.466	62.381	(2.702.027)	(13.926.290)	(6.607.288)	568.737.759
Construcciones	959.305.306	175.522.268	13.464.174	(2.934.244)	(34.638.797)	(100.600.498)	1.010.118.209
Instalaciones Técnicas	188.317.381	453.994	3.966.782	(338.693)	(6.222.282)	869.208	187.046.390
Maquinaria	50.243.192	5.207.166	1.434.410	(149.404)	(2.617.788)	(452.293)	53.665.283
Utillaje	1.863.707	-	117.161	(1.090)	(77.697)	2.562	1.904.643
Otras Instalaciones	34.477.138	621.349	4.380.844	(2.649.934)	(230.386)	3.965	36.602.976
Mobiliario	209.096.453	6.869.419	7.906.508	(3.534.588)	(6.384.239)	(9.664.720)	204.288.833
Equipos para procesos Informáticos	15.862.756	164.156	758.040	(110.018)	(235.539)	95.019	16.534.414
Elementos de Transporte	19.130.195	14.109	85.013	(19.019)	(244.694)	839.017	19.804.621
Otro Inmovilizado Material	29.911.474	778.559	3.290.372	(3.196.753)	(857.907)	21.196	29.946.941
Inmovilizado Material en curso	15.676.554	111.835	28.722.589	(365.353)	(63.972)	(10.514.710)	33.566.943
	2.008.269.673	297.268.321	64.188.274	(16.001.123)	(65.499.591)	(126.008.542)	2.162.217.012
Amortización Acumulada							
Construcciones	(194.033.659)	-	(21.536.272)	877.872	5.987.068	23.927.419	(184.777.572)
Instalaciones Técnicas y maquinaria	(119.324.974)	-	(18.402.828)	221.655	4.149.510	907.620	(132.449.017)
Otro Inmovilizado	(175.119.179)	(651.052)	(25.468.591)	4.963.330	5.964.732	3.464.260	(186.846.500)
	(488.477.812)	(651.052)	(65.407.691)	6.062.857	16.101.310	28.299.299	(504.073.089)
Valor Neto	1.519.791.861	296.617.269	(1.219.417)	(9.938.266)	(49.398.281)	(97.709.243)	1.658.143.923

Las nuevas incorporaciones proceden principalmente de la adquisición del 100% de la sociedad Playa Hotels & Resorts, S.L. y sociedades dependientes, y que incluyen 6 hoteles en México y 3 hoteles en República Dominicana.

Las principales adiciones corresponden a la reforma del Complejo Maya en México, así como a hoteles de las Islas Canarias (España).

Las bajas corresponden principalmente a la venta parcial del hotel Barceló Capella en República Dominicana.

Adicionalmente y tal como se indica en la nota 9, se han traspasado al epígrafe "Activos no corrientes mantenidos para la venta", los activos de los hoteles en EEUU, Barceló Stratford, Barceló Baltimore y Barceló Providence, así como el hotel Barceló Capella en República Dominicana.

El detalle del movimiento del inmovilizado material del ejercicio 2012 fue el siguiente:

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Diferencias de Conversión	Trasposos	Saldo al 31/12/2012
Coste de Adquisición						
Terrenos y Bienes Naturales	484.165.929	9.305.399	(18.930.799)	(2.247.815)	12.092.803	484.385.517
Construcciones	989.324.500	42.747.154	(123.827.186)	(5.903.442)	56.964.280	959.305.306
Instalaciones Técnicas	186.701.179	6.786.938	(6.403.590)	(1.187.786)	2.420.640	188.317.381
Maquinaria	47.048.424	3.301.886	(305.111)	(1.292.624)	1.490.617	50.243.192
Utillaje	1.560.215	209.586	(6.935)	(2.461)	103.302	1.863.707
Otras Instalaciones	33.850.166	1.447.949	(1.012.400)	19.821	171.602	34.477.138
Mobiliario	222.248.383	9.089.783	(29.954.636)	(1.767.120)	9.480.043	209.096.453
Equipos para procesos Informáticos	15.205.222	650.003	(185.015)	(13.219)	205.765	15.862.756
Elementos de Transporte	19.308.456	316.483	(53.214)	(520.000)	78.470	19.130.195
Otro Inmovilizado Material	27.519.754	2.209.231	(862.670)	(203.294)	1.248.453	29.911.474
Inmovilizado Material en curso	59.475.198	17.489.430	(40.362)	544.036	(61.791.748)	15.676.554
	2.086.407.426	93.553.842	(181.581.918)	(12.573.904)	22.464.227	2.008.269.673
Amortización Acumulada						
Construcciones	(187.308.301)	(23.104.722)	19.918.585	(292.801)	(3.246.420)	(194.033.659)
Instalaciones Técnicas y maquinaria	(103.353.172)	(18.146.817)	2.057.594	986.020	(868.599)	(119.324.974)
Otro Inmovilizado	(159.497.556)	(22.251.701)	8.196.892	859.616	(2.426.430)	(175.119.179)
	(450.159.029)	(63.503.240)	30.173.071	1.552.835	(6.541.449)	(488.477.812)
Deterioro Inmovilizado Material	(11.828.086)	-	11.828.086	-	-	-
Valor Neto	1.624.420.311	30.050.602	(139.580.761)	(11.021.069)	15.922.778	1.519.791.861

Las principales adiciones de 2012 correspondieron a la gran reforma del Complejo Bávaro en República Dominicana y al alta de los hoteles La Galea y Varadero derivados de un contrato de arrendamiento financiero (nota 22.2).

Las bajas correspondieron principalmente a las ventas del Hotel Chicago, Hamburgo y Raval. Los hoteles se vendieron por un importe de 91,8 millones de USD, 40,8 millones de euros y 37 millones de euros, respectivamente. Los hoteles Hamburgo y Raval pasaron a explotarse en régimen de arrendamiento operativo.

También se dio de baja el inmovilizado relacionado con la operación discontinuada de la actividad del Grupo en el Reino Unido (ver nota 20), y el cual ya se encontraba totalmente deteriorado a fecha de cierre del pasado ejercicio.

Durante el ejercicio 2012 se finalizaron las obras de los hoteles Barceló Hamburgo y Barceló Brno y fueron traspasados los inmovilizados en curso a inmovilizado material en sus correspondientes epígrafes. Por otro lado, se traspasó desde el epígrafe Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta a Inmovilizado Material el valor neto contable del hotel Capella, dado que finalmente no se culminó la venta del hotel prevista a cierre del pasado ejercicio.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable del inmovilizado material.

A 31 de diciembre de 2013 y 2012 el coste de los elementos del inmovilizado material afectos a la actualización del año 1996, y que aún subsisten, asciende a 8,5 y 8,5 millones de euros respectivamente, y la amortización acumulada a 6,0 y 5,9 millones de euros respectivamente. Dichos inmovilizados pertenecen a las sociedades del Grupo, Poblados de Vacaciones, S.A., Barceló Hotels Mediterráneo, S.L., y Barceló Hotels Canarias, S.L.

A 31 de diciembre de 2013 y 2012 ciertos terrenos y construcciones propiedad de sociedades del Grupo se encuentran hipotecados, garantizando la devolución de préstamos bancarios obtenidos por el Grupo por un importe de 497,0 y 507,2 millones de euros respectivamente. El valor neto contable del inmovilizado hipotecado a 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a 1.131,6 y 960,6 millones de euros respectivamente.

Las sociedades Mexicanas se han integrado sin considerar el efecto inflacionario registrado de acuerdo a la normativa contable local B10, por considerar que no se trata de una economía hiperinflacionista.

No hay gastos financieros activados en los ejercicios 2013 y en 2012 éstos ascendían a 0,2 millones de euros, correspondientes a préstamos directamente atribuibles a la adquisición del inmovilizado.

La información relacionada con los activos adquiridos mediante contratos de arrendamiento financiero se detalla en la nota 22.2.

El Grupo tiene elementos de inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2013 por valor de 124,7 millones de euros (106,5 millones de euros al 31 de diciembre de 2012).

6. Inversiones Inmobiliarias

Las Inversiones Inmobiliarias recogen el valor neto contable de los activos que se mantienen para generar rentas de alquiler o plusvalías. El detalle de las propiedades de inversión que mantiene el Grupo son las siguientes:

El movimiento correspondiente a 2013 es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Traspaso de inmovilizado material	Diferencias de Conversión	Amortización	Saldo al 31/12/2013
Centros Comerciales y Locales España	12.636.910	332.389	3.741.250	-	(297.746)	16.412.803
Terrenos Costa Rica	14.046.627	-	-	(83.844)	-	13.962.783
Total	26.683.537	332.389	3.741.250	(83.844)	(297.746)	30.375.586

El movimiento correspondiente a 2012 fue el siguiente:

	Saldo al 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Traspaso de inmovilizado material	Diferencias de Conversión	Amortización	Saldo al 31/12/2012
Centros Comerciales y Locales España	12.597.731	219.183	(1.756)	40.623	-	(218.871)	12.636.910
Terrenos Costa Rica	14.577.689	-	-	-	(531.062)	-	14.046.627
Total	27.175.420	219.183	(1.756)	40.623	(531.062)	(218.871)	26.683.537

Los ingresos operativos que han generado al Grupo estas inversiones inmobiliarias en 2013 ascienden a 2,2 millones de euros y en 2012 2,2 millones de euros.

Para los citados activos, el valor razonable no difiere significativamente del valor neto contable al que están contabilizados.

7. Participaciones en Asociadas

El movimiento de las inversiones en empresas asociadas del ejercicio 2013 es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2012	Resultado	Adiciones	Distribución de dividendos	Trasposos	Diferencia de Conversión	Saldos al 31/12/2013
Hotel Derek	91.803	-	-	(91.095)	-	(708)	-
TCA Block 7, LLC	2.844.914	(175.302)	-	(34.025)	(2.528.813)	(106.774)	-
Blacksburg	616.882	34.762	-	-	(647.599)	(4.045)	-
Crestline Hotels & Resorts, LLC	-	(98.389)	2.707.466	-	-	(93.539)	2.515.538
Santa Lucía, S.A.	4.372.808	(607.181)	-	-	-	-	3.765.627
Turyocio Viajes y Fidelización, S.A.	46.789	-	-	-	-	-	46.789
American Express Barceló Viajes, S.L.	5.394.213	697.601	-	(663.450)	-	-	5.428.364
	13.367.409	(148.509)	2.707.466	(788.570)	(3.176.412)	(205.066)	11.756.318

La inversión en TCA Block 7, LLC y Blacksburg se han traspasado al epígrafe de “Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta” (ver nota 9).

El movimiento de las inversiones en empresas asociadas del ejercicio 2012 fue el siguiente:

	Saldo al 31/12/2011	Resultado	Adiciones	Distribución de dividendos	Diferencia de Conversión	Saldo al 31/12/2012
Hotel Derek	1.093.712	(77.352)	-	(924.997)	440	91.803
TCA Block 7, LLC	1.478.846	(306.230)	1.694.287	-	(21.989)	2.844.914
Blacksburg	605.826	23.266	-	-	(12.210)	616.882
Santa Lucía, S.A.	4.864.737	(491.929)	-	-	-	4.372.808
Turyocio Viajes y Fidelización, S.A.	77.311	(30.522)	-	-	-	46.789
Fidelización de Consumidores, S.A.	18.517	(18.517)	-	-	-	-
American Express Barceló Viajes, S.L.	5.039.187	948.131	-	(593.105)	-	5.394.213
	13.178.136	46.847	1.694.287	(1.518.102)	(33.759)	13.367.409

Las principales magnitudes de balance y cuenta de resultados de las sociedades asociadas del ejercicio 2013 son las siguientes:

	Moneda	Total Activo	Patrimonio	Resto Pasivo	Total Pasivo	Total Ingresos	Resultado Neto Moneda Local	Resultado Neto Euros	Resultado Neto atribuido al Grupo
American Express Barceló Viajes, S.L.	35% Miles Euros	45.045	5.888	39.157	45.045	449.618	2.807	2.807	698
Crestline Hotels & Resorts, LLC	40% Miles USD	17.107	8.817	8.290	17.107	87.552	(7.957)	(5.984)	(98)
Turyocio Viajes y Fidelización, S.A.	25% Miles Euros	153	77	76	153	219	(111)	(111)	-
Santa Lucía, S.A.	50% Miles USD	11.512	11.512	-	11.512	-	(14)	(11)	(607)

Las principales magnitudes de balance y cuenta de resultados de las sociedades asociadas del ejercicio 2012 fueron las siguientes:

		Moneda	Total Activo	Patrimonio	Resto Pasivo	Total Pasivo	Total Ingresos	Resultado Neto Moneda Local	Resultado Neto Euros	Resultado Neto atribuido al Grupo
American Express Barceló Viajes, S.L.	35%	Miles Euros	46.784	5.791	40.993	46.784	456.212	2.709	2.709	948
Hotel Derek	15%	Miles USD	1.015	812	203	1.015	12.720	2.595	2.010	(77)
Virginia Beach	30%	Miles USD	31.488	2.607	28.881	31.488	11.253	(1.023)	(792)	(306)
BSE/AH Blacksburg Hotel, LLC	24%	Miles USD	15.177	3.463	11.714	15.177	4.190	102	79	24
Turyocio Viajes y Fidelización, S.A.	25%	Miles Euros	261	188	73	261	368	2	2	(30)
Santa Lucía ,S.A.	50%	Miles USD	11.534	11.527	7	11.534	-	(1.062)	(822)	(491)
TV Popular, S.A (*)	25%	Miles Euros	29	(185)	213	29	4	(196)	(196)	-

(*) Las cifras corresponden al ejercicio 2011.

8. Otros activos y pasivos financieros

8.1. Otros Activos financieros no corrientes

A 31 de diciembre de 2013 y 2012 el detalle de otros Activos financieros no corrientes es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2013	Saldos al 31/12/2012
Créditos a entidades asociadas	-	10.664.756
Depósitos y Fianzas a LP	9.800.823	7.885.058
Activos disponibles para la venta	13.516.101	13.557.550
Derivados	9.944.154	9.341.247
Activos vinculados a pasivos laborales	-	2.039.956
Préstamos a terceros	29.007.653	22.382.653
Otros Créditos a LP	706.712	486.630
	62.975.443	66.357.850

Créditos a entidades asociadas

El saldo de créditos con sociedades asociadas del ejercicio 2012 estaba formado principalmente por la emisión de deuda convertible en participaciones por importe de 35 millones de dólares suscrito por los principales accionistas de Playa Hotels & Resorts, S.L. en proporción a su participación en el capital social de la entidad. El Grupo Barceló suscribió un importe de 9,1 millones de dólares. En 2013 y con motivo de la restructuración de la sociedad Playa Hoteles & Resorts, S.L. y adquisición por parte del Grupo Barceló del 100% de dicha sociedad (ver nota 3.1), se ha procedido a cancelar dicho crédito.

Depósitos y Fianzas a Largo Plazo

El saldo corresponde principalmente a fianzas relacionadas con contratos de alquiler de los hoteles y aviones arrendados. Su valor razonable es similar al coste contable.

Activos disponibles para la venta

El saldo de activos financieros disponibles para la venta está compuesto principalmente por:

- a. Participación de un 15% de la sociedad Punta Umbría Turística, S.A., con domicilio en Huelva, España, por importe de 11,1 millones de euros (11,6 millones de euros en 2012), adquirida en 2008. Esta sociedad es propietaria del hotel Barceló Punta Umbría Resort. El Grupo no posee influencia significativa en esta sociedad. Esta participación se ha valorado considerando un precio de venta acordado dentro de 4 años por importe de 12 millones de euros.
- b. Participación accionarial de un 33% en la sociedad Rey Sol, S.A., sobre la cual el Grupo no ejerce influencia significativa y que ha sido valorada por el valor de la opción de venta de la cual el Grupo es titular. En 2011 se canceló la opción venta que el Grupo poseía en 2010 sobre Rey Sol, S.A. Por dicho rescate el Grupo ha recibido un cobro por importe de 1,6 millones de euros en enero de 2012. Acto seguido se formalizó una nueva opción de venta ejercitable en 2015. Dicho activo está registrado por el valor razonable de dicha opción de venta estimado en 1,7 millones de euros.

Derivados

El saldo de derivados está compuesto principalmente por la valoración de la opción de venta de la participación sobre la entidad American Express Barceló Viajes, S.L por importe de 9,9 millones de euros (9,3 millones de euros en 2012). Para la valoración de esta opción se ha considerado su venta dentro de 4 años por importe de 20 millones de euros a una tasa de descuento del 6%. La inversión y el derivado sobre esta entidad se considera instrumento híbrido por el que se registra por un lado la puesta en equivalencia sobre la participación del 35% en American Express Barceló Viajes, S.L, derivado de la influencia significativa que posee sobre dicha sociedad, y por otra parte se valora el derivado por diferencia entre el valor de la puesta en equivalencia (ver nota 7), equivalente a su valor razonable a fecha de cierre del ejercicio y el valor actual del precio de ejercicio de la opción con las hipótesis comentadas anteriormente. El impacto registrado en la cuenta de resultados del ejercicio 2013 por el cambio en la valoración de este activo ha sido de 0,1 millones de euros (0,3 millones en 2012), registrado en el epígrafe de "Otros ingresos Operativos y Financieros" de la cuenta de resultados consolidada adjunta (ver nota 16.2).

Préstamos a terceros

El saldo de préstamos a terceros corresponde a una línea de crédito concedida a la sociedad Punta Umbría Turística, S.A propietaria de un hotel por el que el Grupo tiene firmado un contrato de gestión con el compromiso adquirido de cubrir los defectos de tesorería de esta sociedad, con la garantía del hotel propiedad de la sociedad con carácter subsidiario a la deuda bancaria de Punta Umbría Turística, S.A. El vencimiento de la línea de crédito es en 2035. El crédito devenga un tipo de interés de mercado, reconocido contablemente a su coste amortizado.

8.2. Deudas con entidades de Crédito

A 31 de diciembre de 2013 la composición de las deudas con entidades de crédito, clasificados por naturaleza y vencimiento son:

	2013	
	Vencimientos a largo plazo	Vencimientos a corto plazo
Préstamos Personales	325.083.504	103.719.762
Préstamos Hipotecarios	387.638.091	109.370.356
Pólizas de Crédito	154.771.750	31.318.921
Arrendamiento Financiero (nota 22.2)	29.248.078	997.566
Intereses	-	5.182.613
Total deuda bancaria	896.741.423	250.589.218

A 31 de diciembre de 2012 la composición de las deudas con entidades de crédito, clasificados por naturaleza y vencimiento son:

	2012	
	Vencimientos a largo plazo	Vencimientos a corto plazo
Préstamos Personales	243.289.552	126.016.815
Préstamos Hipotecarios	434.113.940	73.064.027
Pólizas de Crédito	75.996.675	100.212.294
Arrendamiento Financiero (nota 22.2)	30.282.204	837.082
Intereses	-	6.320.990
Total deuda bancaria	783.682.371	306.451.208

El Grupo tiene los siguientes préstamos en moneda extranjera: Préstamos hipotecarios por importe de 361,5 millones de dólares (180,5 millones de dólares a 31 de diciembre de 2012) y préstamos personales por importe de 14,6 millones de dólares.

Las deudas con entidades de crédito que devengan un tipo de interés variable, van referenciadas al Euribor o Libor más un margen de mercado.

Las pólizas de crédito con vencimiento a corto plazo se renuevan periódicamente devengando un tipo de interés variable en función del Euribor más un margen de mercado. Todas ellas están denominadas en euros. El límite de las pólizas de crédito a corto plazo para 2013 y 2012 asciende a 32,7 millones de euros y 113,4 millones de euros respectivamente.

Las pólizas con vencimiento a largo plazo devengan un tipo de interés variable en función del Euribor más un margen de mercado, todas ellas denominadas en euros. El límite de las pólizas de crédito a largo plazo asciende en 2013 a 164 millones de euros (80,6 millones de euros en 2012).

Los préstamos hipotecarios a 31 de diciembre 2013, con un importe pendiente de reembolso de 497,0 millones de euros, están garantizados por terrenos y construcciones propiedad de sociedades del Grupo registrados por un valor contable de 1.131,6 millones de euros. A 31 de diciembre de 2012 el importe pendiente de reembolso ascendía a 507,2 y el valor contable de los activos que lo garantizaba ascendía a 960,6 millones de euros.

Todos los préstamos y créditos bancarios están referenciados a un tipo de interés variable de mercado salvo un montante de 101,9 millones de euros a interés fijo (129,5 millones en 2012). El valor razonable de los mismos es similar a su coste contable.

Grupo Barceló dispone de operaciones de préstamo con el I.C.O. por importe de 124,4 millones de euros (120,4 millones en 2012), desglosados en las siguientes líneas:

(millones de euros)	2013	2012
I.C.O. Renove	6,4	9,1
I.C.O. Liquidez	43,2	56,5
I.C.O. Future	9,7	16,2
I.C.O. Internacional	41,1	33,5
I.C.O. Crecimiento Empresarial	1,6	2,5
I.C.O. Inversión	2,4	2,6
I.C.O. Empresas y Emprendedores	20,0	-
	124,4	120,4

8.3. Otros Pasivos financieros no corrientes

El detalle es el siguiente:

	2013	2012
Fianzas y depósitos	3.531.056	1.003.907
Préstamos a largo plazo	46.176.070	30.926.990
Pasivos laborales	1.152.886	3.669.561
Derivados	7.147.821	12.987.229
Otros	98.037	65.016
Total Otros pasivos financieros no corrientes	58.105.870	48.652.703

El saldo de préstamos a largo plazo a 31 de diciembre de 2013 recoge préstamos otorgados por la Fundación Barceló por importe de 12,6 millones de euros remunerados a tipos entre el 5% y 4%, y créditos otorgados por diferentes miembros de la Familia Barceló por importe de 33,6 millones de euros (los cuales incluyen un importe de 3,4 millones de dólares) y remunerados al tipo de interés medio de la deuda bancaria del Grupo. El saldo a 31 de diciembre de 2012 recoge el préstamo de la Fundación Barceló por importe de 12,6 millones de euros, y créditos de la Familia Barceló por importe de 18,3 millones de euros (los cuales incluyen un importe de 3,4 millones de dólares). El valor razonable de estos préstamos es similar a su valor contable. Estos préstamos se renuevan anualmente y se presentan a largo plazo por la aceptación expresa de los prestamistas para su prórroga.

Los derivados corresponden a la parte del valor razonable a largo plazo de los derivados de flujo de efectivo (permuta de interés o swap) por importe de 7,1 millones de euros (13 millones de euros en 2012) de los cuáles 0,4 millones de euros no pueden ser designados de cobertura por no cumplir las condiciones necesarias para ello (0,3 millones de euros en 2012). En la nota 8.5 se detalla más información al respecto.

8.4. Vencimiento de pasivos financieros

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo a 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	2015	2016	2017	2018	2019 y resto
Préstamos Personales	149.328.610	92.082.214	27.146.289	19.737.704	39.413.386
Préstamos Hipotecarios	57.969.695	78.553.625	50.106.472	51.707.163	152.430.789
Pólizas de Crédito	156.021.233	-	-	-	-
Arrendamiento Financiero	4.558.142	4.558.142	4.558.142	4.558.142	11.015.510
Gastos de formalización	(2.020.782)	(1.663.389)	(753.074)	(696.458)	(1.870.132)
Total Deuda Bancaria	365.856.898	173.530.592	81.057.829	75.306.551	200.989.553
Fianzas y Depósitos	-	-	-	-	3.531.056
Otros Créditos a largo plazo	46.176.070	-	-	-	-
Pasivos Laborales EEUU	-	1.152.886	-	-	-
Derivados	5.440.028	2.555.867	657.599	(343.585)	(1.162.088)
Otros Pasivos Financieros	98.037	-	-	-	-
Total Resto Pasivos a largo plazo	51.714.135	3.708.753	657.599	(343.585)	2.368.968

El detalle de los vencimientos de los pasivos financieros a largo plazo a 31 de diciembre de 2012 fue el siguiente:

	2014	2015	2016	2017	2018 y resto
Préstamos Personales	100.706.616	97.871.161	39.108.070	6.861.128	775.942
Préstamos Hipotecarios	61.753.715	62.773.559	89.993.454	53.969.049	169.247.724
Pólizas de Crédito	75.996.675	-	-	-	-
Arrendamiento Financiero	1.019.491	1.196.126	1.390.024	1.602.710	25.073.853
Gastos de formalización	(1.346.557)	(1.331.508)	(1.070.061)	(504.192)	(1.404.608)
Total Deuda Bancaria	238.129.941	160.509.338	129.421.487	61.928.695	193.692.911
Fianzas y Depósitos	-	-	-	-	1.003.907
Otros Créditos a largo plazo	30.926.990	-	-	-	-
Pasivos Laborales EEUU	-	-	-	-	3.669.561
Derivados	5.994.456	2.536.272	1.892.973	1.349.473	1.214.056
Otros Pasivos Financieros	65.016	-	-	-	-
Total Resto Pasivos a largo plazo	36.986.462	2.536.272	1.892.973	1.349.473	5.887.524

8.5. Instrumentos Financieros.

	Instrumentos de patrimonio		Creditos, derivados y otros		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Activos Financieros						
Activos financieros a largo plazo						
Activos a valor razonable con cambios en PyG	-	-	9.944.154	9.341.247	9.944.154	9.341.247
Activos disponibles para la venta	13.516.101	13.557.550	-	-	13.516.101	13.557.550
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	39.515.188	43.459.053	39.515.188	43.459.053
	13.516.101	13.557.550	49.459.342	52.800.300	62.975.443	66.357.850
Activos financieros a corto plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	316.763.879	374.663.670	316.763.879	374.663.670
Derivados de cobertura	-	-	2.892.470	-	2.892.470	-
	-	-	319.656.349	374.663.670	319.656.349	374.663.670
TOTAL	13.516.101	13.557.550	369.115.691	427.463.970	382.631.792	441.021.520

Los 13,5 millones de euros de activos financieros disponibles para la venta, corresponden a la participación que el Grupo posee en una sociedad propietaria de un establecimiento hotelero.

El importe de activos financieros a corto plazo incluye los epígrafes de “deudores comerciales”, “otras cuentas a cobrar” y “otros activos financieros corrientes”, minorado por los saldos a cobrar con las Administraciones Públicas.

Pasivos Financieros	Total	
	2013	2012
Pasivos financieros a largo plazo		
Derivados de cobertura	6.779.631	12.701.622
Pasivos a valor razonable con cambios en PyG	368.190	285.607
Préstamos y cuentas a pagar	947.699.472	819.347.845
	954.847.293	832.335.074
Pasivos financieros a corto plazo		
Derivados de cobertura	11.794.997	6.825.072
Préstamos y cuentas a pagar	488.552.374	442.375.146
	500.347.371	449.200.218
TOTAL	1.455.194.664	1.281.535.292

El Grupo tiene contratos de derivados de cobertura (permutas de tipos de interés o swaps) en euros cuyo notional a 31 de diciembre de 2013 asciende a un importe de 319,8 millones de euros y 157,5 millones de US\$ (381 millones de euros a 31 de diciembre de 2012) y cuyo valor razonable al 31 de diciembre de 2013 asciende a 14.277 miles de euros (19.526 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). El vencimiento de dichos contratos oscila entre agosto de 2014 y diciembre de 2020 y el tipo de interés fijo contratado oscila entre el 1,59% y el 2,98% sobre el Euribor (entre 1,95% y 2,98% a 31 de diciembre de 2012). Adicionalmente, tiene contratados derivados de cobertura por tipo de cambio y fuel cuyo valor razonable neto acreedor al 31 de diciembre de 2013 asciende a 1.405 miles de euros.

El detalle de los vencimientos de los nocionales a 31 de diciembre de 2013 es el que sigue a continuación:

Vencimiento	Nocional
2013	434.010.678
2014	347.162.142
2015	269.580.484
2016	192.876.612
2017	146.740.873
2018	106.886.646
2019	70.890.368
2020	43.127.544

El detalle de los vencimientos de los nocionales a 31 de diciembre de 2012 es el que sigue a continuación:

Vencimiento	Nocional
2012	380.931.809
2013	319.805.695
2014	241.237.021
2015	173.077.274
2016	106.937.363
2017	72.507.634
2018	45.501.468
2019	23.495.300
2020	3.155.800

El Grupo ha registrado los derivados de cobertura a su valor razonable con cambios en patrimonio neto. Los derivados de no cobertura se han registrado a su valor razonable con cambios en la cuenta de resultados. En ambos casos se ha utilizado el método de valoración de descuento de flujos de caja.

En 2013 se ha imputado un importe de 7,3 millones de euros (5,6 millones en 2012) contra patrimonio, en concepto de variación del valor razonable de los instrumentos de cobertura por la parte eficaz.

8.6. Activos y pasivos a valor razonable

El Grupo clasifica las valoraciones a valor razonable utilizando una jerarquía que refleja la relevancia de las variables utilizadas en las valoraciones, de acuerdo con los siguientes niveles:

- precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).
- variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios) (Nivel 2), y
- variables, utilizadas para el activo o pasivo, que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

El detalle de los activos y pasivos valorados a valor razonable y la jerarquía en la que están clasificados es como sigue:

	Nivel 2	
	2013	2012
Derivados Activos		
Tipo de cambio	2.529.600	-
Combustible	362.869	-
Activos financieros a VR con cambios en PyG	9.944.154	9.341.247
Instrumentos de patrimonio en otras empresas	12.746.763	13.254.820
Total Activo	25.583.386	22.596.067
Derivados Pasivos		
Tipos de interés	(14.645.348)	(19.812.301)
Tipo de cambio	(4.233.884)	-
Combustible	(63.587)	-
Total Pasivo	(18.942.819)	(19.812.301)

9. Activos y pasivos vinculados a activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta en 2013, que han sido contabilizados por su valor neto contable, corresponden a las siguientes inversiones:

- Hoteles y Joint Ventures en EEUU: El Grupo está en negociación con un fondo de inversiones hotelero la venta de los hoteles en EEUU, Barceló Starford, Barceló Baltimore y Barceló Providence, así como las participaciones en las Joint Ventures TCA Block 7, LLC y Blacksburg. Esta operación se estima que se cierre dentro del primer semestre de 2014 (ver nota 26).
- Hotel Barceló Capella: En 2013 el Grupo ha enajenado una parte del hotel Barceló Capella y en 2014 se cerrará la venta del resto del hotel.

El detalle es el siguiente:

	2013	2012
Inmovilizado material Hotel Barceló Capella	9.420.808	-
Inmovilizado material y financiero EEUU	87.391.848	-
Playa Hotels & Resorts, S.L.	-	47.808.701
Barceló WRS		
Inmovilizado material	-	1.777.338
Deterioro inmovilizado material	-	(1.777.338)
Existencias	-	1.740.049
Deterioro existencias	-	(1.740.049)
Inversión Barceló WRS		1
TOTAL	96.812.656	47.808.702

El detalle de las diferencias de conversión y de los ajustes por cambio de valor razonable de instrumentos financieros incluidos en el patrimonio neto correspondiente a entidades considerados activos mantenidos para la venta en 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013		2012	
	Diferencia de conversión	Instrumentos financieros	Diferencia de conversión	Instrumentos financieros
Playa Hotels & Resorts	-	-	2.933.407	(3.830.302)
	-	-	2.933.407	(3.830.302)

Los activos no corrientes mantenidos para la venta en 2012 correspondían a las siguientes inversiones:

- Participación Playa Hotels & Resort, S.L. Durante 2011 y 2012 se mantuvieron diversas negociaciones que derivaron en un acuerdo por el cual el Grupo Barceló realizaría esta inversión financiera a través de una operación societaria. En agosto de 2013 se ha formalizado esta operación (ver nota 3.1).
- Venta productos National Geographic: A finales de 2012 el Grupo tomó la decisión de negociar la salida del negocio de venta de productos de National Geographic en oficinas de viajes minoristas. En enero de 2013 se ha llegado a un acuerdo para la venta de estos activos por un euro y cancelar anticipadamente el acuerdo para la venta de estos productos, motivo por el cual presenta la actividad de este negocio como operación interrumpida (ver nota 20). Previo a la reclasificación de estos activos como Activos No Corrientes Mantenidos para la venta, la sociedad registró en 2012 un deterioro de los mismos por importe de 3,5 millones de euros, para presentarlos al menor valor entre valor razonable menos coste de venta y valor neto contable.

10. Otros activos y pasivos corrientes

El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros corrientes se consideran coincidentes con el coste amortizado dado que el vencimiento de los mismos es próximo a la fecha de cierre.

10.1. Otras cuentas a cobrar

El detalle es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
Deudores	15.225.320	27.850.106
Anticipos a acreedores	16.585.903	1.763.472
Hacienda Pública deudora	6.799.867	6.264.717
Hacienda Pública IVA Soportado	4.539.992	2.216.482
Hacienda Pública retenciones pagos a cuenta	4.392.860	3.681.812
Cuentas a cobrar con partes vinculadas (nota 21)	1.863.061	10.503.597
Total	49.407.003	52.280.186

10.2. Otros activos financieros corrientes

El detalle es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
Fianzas y Depósitos	180.965.538	270.711.596
Intereses a cobrar	645.719	537.496
Derivados	2.892.470	-
Total	184.503.727	271.249.092

El saldo de los depósitos y fianzas corresponden principalmente a depósitos a plazo fijo en entidades de crédito con vencimiento desde su constitución entre 3 y 12 meses, y con una rentabilidad referenciada al Euribor o Libor. Del total de depósitos están pignorados en garantía de devolución de créditos un importe de 81,8 millones de euros (237,9 millones de euros en 2012).

Los depósitos pignorados son de libre disposición para la amortización de deuda.

10.3. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

A 31 de diciembre de 2013 el saldo de las cuentas bancarias asciende a 119,5 millones de euros. A cierre de 2012 el saldo era de 87,1 millones de euros, siendo el resto imposiciones bancarias a menos de 3 meses.

La sociedad dominante dispone, según lo establecido en los artículos 42.bis, 42 ter 52 bis del Reglamento General de Gestión de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria, de los registros necesarios en su contabilidad para cumplir con la obligación de informar sobre los bienes y derechos situados en el extranjero, establecida en la disposición adicional decimoctava de la Ley 58/2003, de 17 de diciembre, General Tributaria y en el Reglamento General de las actuaciones y los procedimientos de gestión e inspección tributaria y del desarrollo de las normas comunes de los procedimientos de aplicación de los tributos, aprobado por el RD 1065/2007, de 27 de julio.

Los saldos contables de las cuentas bancarias de sociedades extranjeras dependientes de Barceló Corporación Empresarial, S.A. con personas físicas apoderadas con residencia fiscal en España se encuentran debidamente registradas e identificadas en sus correspondientes contabilidades individuales, y se integran en la confección de las presentes cuentas anuales consolidadas.

10.4. Otros pasivos financieros corrientes

El detalle es el siguiente:

	Saldo al 31/12/13	Saldo al 31/12/12
Hacienda Pública Acreedora	15.160.850	8.793.574
Seguridad Social	4.856.985	3.253.540
Remuneraciones pendientes de pago	14.099.594	13.342.526
Otros Acreedores	3.476.595	672.298
Fianzas y depósitos recibidos	543.404	443.649
Derivados de cobertura (nota 8.5)	11.794.997	6.825.071
Total	49.932.425	33.330.658

11. Periodificación de activo a corto plazo

En este epígrafe se recoge aquellos pagos realizados por conceptos todavía no devengados y corresponde principalmente a pagos anticipados por rentas de alquiler de hoteles y seguros.

12. Patrimonio Neto

12.1. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social está representado por 10.464.384 acciones nominativas de 1 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones son de la misma clase y confieren los mismos derechos a los accionistas y no cotiza en bolsa.

En diciembre de 2013 se ha procedido a la ampliación de capital de la Sociedad dominante por importe 464 miles de euros con una prima de emisión de 37,8 millones de euros, que ha sido suscrita por los mismos accionistas de la Sociedad dominante mediante la aportación no dineraria de las acciones de una sociedad dependiente del Grupo.

12.2. Prima de emisión

La prima de emisión es de libre disposición.

12.3. Reservas de la sociedad dominante

La composición de las reservas de la Sociedad dominante es la siguiente:

- **Reserva legal**

Las sociedades españolas están obligadas a destinar un mínimo del 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. También bajo ciertas condiciones se podrá destinar a incrementar el capital social en la parte de esta reserva que supere el 10% de la cifra de capital ya ampliada.

- **Reservas voluntarias (otras reservas)**

La reserva voluntaria es de libre disposición.

- **Reservas en sociedades en integración global y asociadas**

Se incluyen en este epígrafe la aportación al patrimonio neto consolidado de los beneficios generados por las sociedades del Grupo desde su incorporación. Como se indica en la nota 2.3, las diferencias de conversión acumuladas hasta a la fecha de transición a NIIF se han clasificado también en este epígrafe.

- **Otras reservas no disponibles**

La reserva por fondo de comercio ha sido dotada por alguna de las sociedades dependientes de conformidad con el artículo 273.4 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, deberá dotarse una reserva indisponible equivalente al fondo de comercio que aparezca en las cuentas anuales de las sociedades individuales que integran el perímetro de consolidación, destinándose a tal efecto una cifra del beneficio que represente, al menos, un 5% del importe del citado fondo de comercio. Si no existiera beneficio, o éste fuera insuficiente, se deben emplear reservas de libre disposición.

12.4. Diferencias de Conversión

Las diferencias de conversión se generan por la conversión de los estados financieros de sociedades extranjeras en moneda local a la moneda de consolidación aplicando el método de tipo de cambio de cierre. (Ver nota 2.3).

12.5. Reparto Dividendos

En 2013 se han repartido 3 millones de euros en concepto de dividendos procedentes de reservas (en 2012 se repartieron 2 millones de euros).

13. Subvenciones

Las subvenciones de capital se han otorgado principalmente para la adquisición o construcción de activos hoteleros imputándose a resultado en función a la vida útil del bien subvencionado.

El movimiento habido en el ejercicio 2013 es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2012	Altas	Imputación resultados	Saldos al 31/12/2013
Subvenciones	273.024	197.864	(30.487)	440.401
	273.024	197.864	(30.487)	440.401

El movimiento habido en el ejercicio 2012 fue el siguiente:

	Saldos al 31/12/2011	Imputación resultados	Saldos al 31/12/2012
Subvenciones	308.060	(35.036)	273.024
	308.060	(35.036)	273.024

14. Provisiones

14.1. Provisiones no corrientes

El movimiento del ejercicio 2013 de las provisiones es el siguiente:

	Saldos al 31/12/2012	Nuevas incorporaciones	Adiciones	Bajas	Efecto Financiero	Diferencias de Conversión	Saldos al 31/12/2013
Provisiones para premios de vinculación	5.137.345	-	564.421	(7.098)		-	5.694.668
Provisiones por responsabilidades	16.556.848	-	946.558	(1.918.986)		(4.499)	15.579.921
Provisiones inmovilizado a l/p	-	424.598	701.352	-		-	1.125.950
Provisiones contratos onerosos l/p	3.999.364	-	917.117	(2.166.311)	249.401	-	2.999.571
	25.693.557	424.598	3.129.448	(4.092.395)	249.401	(4.499)	25.400.110
Provisiones contratos onerosos c/p	1.753.226	-	-	(591.600)	-	-	1.161.626
Total provisiones	27.446.783	424.598	3.129.448	(4.683.995)	249.401	(4.499)	26.561.736

El movimiento del ejercicio 2012 de las provisiones fue el siguiente:

	Saldos al 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Efecto Financiero	Diferencias de Conversión	Saldos al 31/12/2012
Provisiones para premios de vinculación	4.311.198	945.172	(119.025)	-	-	5.137.345
Provisiones por responsabilidades	8.668.705	10.192.582	(2.288.513)	-	(15.926)	16.556.848
Provisiones contratos onerosos l/p	13.923.198	935.306	(11.172.196)	313.056	-	3.999.364
	26.903.101	12.073.060	(13.579.734)	313.056	(15.926)	25.693.557
Provisiones contratos onerosos c/p	2.394.589	-	(641.363)	-	-	1.753.226
Total provisiones	29.297.690	12.073.060	(14.221.097)	313.056	(15.926)	27.446.783

14.1.1. Compromisos con los empleados

La provisión para premios de vinculación cubre el pasivo devengado de estos compromisos recogidos en determinados convenios colectivos del sector de hostelería españoles y el convenio nacional de agencias de viajes.

Premio de vinculación en España:

De acuerdo con la reglamentación laboral vigente en España para las empresas de hostelería, las sociedades del Grupo en España con esta actividad vienen obligadas a satisfacer a aquellos trabajadores con cierta antigüedad en la entidad, en el momento de cese de su relación laboral, un número de mensualidades en metálico que depende de la antigüedad del trabajador y de su edad en el momento de la finalización de su relación laboral. Estos premios se calcularán sobre el salario base y los complementos personales del trabajador. El convenio de Agencias de Viaje en España también regula un premio de jubilación previo acuerdo entre trabajador y empresa. En el ejercicio 2013 y 2012 se han dotado las provisiones necesarias por este concepto en base a lo establecido por el convenio colectivo correspondiente. El pasivo relacionado con estos compromisos de prestación definida se valora de acuerdo a un cálculo actuarial. Para dicho cálculo en 2013 y 2012 se ha aplicado el método conocido como crédito unitario proyectado en base a las tablas PER2000P aplicando un tipo de interés de un 4,0%, y un incremento salarial de un 2,5% e hipótesis de rotación de personal.

Dicha provisión no tiene efecto financiero ya que no se han producido modificaciones en esta variable del cálculo del premio de vinculación.

Premio de fidelidad en México:

La prima de antigüedad, es una obligación que se estipula en la ley Federal de trabajo en México. El pasivo relacionado con este compromiso de prestación definida se valora de acuerdo a un cálculo actuarial. Para el cálculo del premio de fidelidad en México en 2013 se ha utilizado la tabla de mortalidad EMSSAH09 para hombres y EMSSAM09 para mujeres y en 2012 se ha utilizado la tabla de mortalidad OP84 aplicando un tipo de descuento del 7,39% en 2013 y 6,72% en 2012 con un incremento salarial del 5,04% para ambos ejercicios. La provisión contable por este compromiso asciende a 2,5 millones de euros a fecha de cierre del ejercicio 2013 (0,18 millones en 2012).

14.1.2. Provisiones por responsabilidades

Las provisiones por responsabilidades cubren la posible devolución de subvenciones y aquellos riesgos y contingencias de diferente naturaleza derivadas de las operaciones y litigios del Grupo.

14.1.3. Contratos Onerosos

Las provisiones por contratos onerosos son las derivadas de varios contratos de alquiler en España. Dichas provisiones se han calculado actualizando los flujos de caja estimados por el Grupo y evaluando el menor coste posible de las diferentes alternativas de salida para cada uno de los contratos.

14.2. Provisiones a corto plazo

El saldo de las provisiones a 31 de diciembre de 2013 asciende a 1.161.626 euros y corresponde a la parte a corto plazo de la provisión por los contratos onerosos (1.753.226 euros al 31 de diciembre de 2012).

15. Impuestos

Las sociedades tienen obligación de presentar anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades. Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos en el ejercicio 2013 a un gravamen del 30% sobre la base imponible en el caso de sociedades españolas. El resto de sociedades del Grupo sujetas a impuestos sobre beneficios tienen tipos nominales de gravamen que oscilan entre el 19% y el 40%, con excepción de las sociedades domiciliadas en Suiza, las cuales tributan al tipo aproximado del 8%. De la cuota resultante pueden practicarse ciertas deducciones.

Desde 1 de enero 2008, determinadas sociedades españolas del Grupo tributan en régimen de consolidación fiscal en el Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con lo regulado en el citado régimen fiscal, la base imponible del grupo de sociedades no se determina a partir del resultado contable consolidado del grupo, sino de las bases imponibles de las sociedades que lo integran, determinadas según el régimen individual de tributación, eliminando aquellos resultados que estén incorporados en esas bases imponibles individuales procedentes de operaciones internas e incorporando aquellos resultados que fueron eliminados en períodos anteriores y que se entiendan realizados por el grupo en el período impositivo.

Las sociedades españolas del Grupo disponen de bases imponibles negativas pendientes de compensar con beneficios fiscales futuros por importe de 449,4 millones de euros. De dicho importe, 1,3 millones de pérdidas prescriben en el período de 2015 a 2017, 12,9 millones prescriben de 2018 a 2020, 110,2 millones prescriben de 2021 a 2023, 220,1 millones prescriben de 2024 a 2026 y 42,3 millones prescriben de 2027 a 2029 y 62,6 de 2030 a 2031. A 31 de diciembre de 2013, del importe total mencionado, se encuentran activadas bases imponibles negativas por cuantía de 153,8 millones de euros (157,3 millones de euros en 2012) que dan lugar a un activo por impuesto diferido de 46,1 millones de euros (47,2 millones de euros en 2012). Para el resto de bases imponibles negativas se considera que no es probable su recuperación antes de cumplirse el plazo de compensación.

Además, las sociedades españolas del Grupo tienen pendientes de aplicar deducciones de diversa naturaleza, generadas en ejercicios anteriores y en el propio 2013, por un importe total de 7,8 millones de euros (10,8 millones de euros en 2012), que se desglosa de la siguiente manera:

- 1,7 millones de euros corresponden a deducción por reinversión de beneficios extraordinarios de los cuales 1,5 millones son de Barceló Hoteles Mediterráneo, SL que prescribirá en el ejercicio 2021;
- 3,6 millones corresponden a deducción por activos fijos en Canarias cuyo último ejercicio de prescripción es 2018;
- 1,5 millones corresponden a deducción por innovación tecnológica, cuyo último ejercicio de prescripción es 2031;
- 1 millón corresponden al resto de deducciones.

A 31 de diciembre de 2013, del total de deducciones pendientes de aplicación, se han registrado activos por impuesto diferido por importe de 7,2 millones de euros (10,3 millones de euros en 2012).

La sociedad del Grupo Barceló Hoteles Canarias, S.L. no tiene a 31 de diciembre de 2013 compromisos de inversión para los próximos ejercicios derivados de la aplicación de la Reserva para Inversiones en Canarias regulada en la Ley 19/1994 sobre inversiones en Canarias ya que en el año 2013 se han realizado inversiones en Canarias que han sido asignadas a dichos compromisos. El compromiso pendiente a 31 de diciembre de 2012 ascendía a 6 millones de euros.

Por lo que respecta a sociedades dependientes extranjeras del Grupo, tienen bases imponibles negativas significativas pendientes de aplicar aquellas residentes en los Estados Unidos de América y Alemania. A continuación, se muestra un detalle de la tributación en los países con importancia significativa para el Grupo.

- En República Dominicana las sociedades del Grupo están sujetas al mayor de uno de estos dos impuestos: (i) el Impuesto sobre los Activos, que grava al 1% el total del activo menos inversiones en acciones, impuestos anticipados e inmuebles rurales, y (ii) el Impuesto sobre la Renta, que grava el beneficio fiscal basado en los resultados contables con ajustes por diferentes criterios fiscales y contables, al tipo del 29% (28% en 2014, 27% en 2015). En el ejercicio 2013, las sociedades/establecimientos permanentes del Grupo domiciliadas en República Dominicana: Hotelera Bávaro S.A., Punta Cana, Dominican Beach y Puerto Plata, han tenido una previsión en concepto de gasto por Impuesto sobre Activos de 2,6 Millones de euros. Por otro lado, las entidades del grupo domiciliadas en República Dominicana: Vacaciones Barceló S.A., Turiempresa S.A., Tenedora Inmobiliaria el Salado, Casino Bávaro y Restaurante Lina han tenido una previsión en concepto de gasto por Impuesto sobre la Renta de 0,66 millones de euros.
- En cuanto a las sociedades del Grupo residentes en México para el ejercicio 2013, están sujetas (i) al Impuesto Empresarial a Tasa Única (eliminado en 2014), que grava los ingresos disminuidos con ciertas deducciones y créditos al tipo del 17,5% y (ii) al Impuesto sobre la Renta, que grava el resultado contable ajustado con efectos inflacionarios fiscales respecto de activos y pasivos monetarios y depreciación, al tipo del 30%. El primero es un impuesto mínimo contra el cual se puede acreditar el Impuesto sobre la Renta, por lo que finalmente se cubre entre ambos impuestos el mayor de los dos. La totalidad de las sociedades mexicanas han tenido una previsión en concepto de gasto por Impuesto sobre la Renta de 5,1 millones de euros. Cabe destacar, que con la eliminación del IETU en el ejercicio 2014, se ha procedido a registrar un ingreso al revertir el diferido existente a final del ejercicio por importe de 11,6 millones de euros.
- En los Estados Unidos de América las sociedades del Grupo están sujetas al Impuesto sobre Sociedades, al tipo del 40% sobre los beneficios, determinados de acuerdo con la normativa fiscal aplicable. En el ejercicio 2013, las bases imponibles negativas ascienden a 23,6 millones de euros –entre pérdidas ordinarias y pérdidas de capital–, que podrán compensarse con beneficios futuros en los próximos veinte años. Las pérdidas operativas (unos 19,1 millones de euros) han sido parcialmente activadas, con un impuesto de activo diferido a final de ejercicio de 1,5 millones de euros. Asimismo, las sociedades del Grupo en Estados Unidos de América tienen activado un crédito fiscal en concepto de Impuestos Estatales por importe de 0,72 millones euros.
- Por lo que respecta a Alemania, las bases imponibles negativas susceptibles de ser compensadas en ejercicios futuros ascienden a 8,2 millones de euros, sin que exista un plazo máximo para su compensación. Estas pérdidas tampoco han sido objeto de registro contable de impuesto diferido de activo.

Según establece la legislación vigente en España, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 31 de diciembre de 2013, las sociedades españolas del Grupo tienen abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que les son aplicables desde el 1 de enero de 2010, excepto para el Impuesto sobre Sociedades, que lo está desde el 1 de enero de 2009. Se exceptúan:

- Viajes Barceló, S.L. que tiene abierto el Impuesto de Sociedades de los ejercicios 2002 a 2006.
- Inmuebles de Baleares, S.L. que tiene abierto el Impuesto de Sociedades del ejercicio 2006.
- Barceló Corporación Empresarial, S.A. que tiene abierto el Impuesto de Sociedades del ejercicio 2006.
- Unión Hotelera Barceló, S.L. que tiene abierto el IVA desde el 2º al 4º trimestre de 2007.

El Grupo se encuentra en proceso de reclamación contencioso administrativo por las siguientes sociedades que han firmado actas en disconformidad:

ENTIDAD	EJERCICIO	IMPUESTO	ESTADO CONTENCIOSO
Viajes Barceló, S.L.	2002/2006	Impto. Sociedades	Audiencia Nacional
Inmuebles de Baleares, S.L.	2006	Impto. Sociedades	TEAR
Unión Hotelera Barceló, S.L.	2007	Impto. s/Valor Añadido	TEAR
Barceló Corporación Empresarial, S.A.	2006	Impto. Sociedades	TEAC

A la fecha de formulación de estas cuentas, no se encuentra ninguna sociedad en proceso de inspección.

En ninguno de los anteriores supuestos, la Dirección General del Grupo entiende que puedan resultar pasivos relevantes, adicionales a los recogidos en las presentes cuentas anuales consolidadas.

La relación existente entre el gasto por impuesto sobre las ganancias y el beneficio / (pérdida) de las actividades es como sigue:

	2013	2012
RESULTADO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	40.346.822	54.101.404
RESULTADO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(6.708.451)	(42.038.218)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	33.638.371	12.063.186
Resultado sociedades en participación	(148.509)	46.847
Resultado sociedades Integración Global	33.786.880	12.016.339
Gravamen sociedad dominante	30%	30%
Gasto al gravamen de la dominante	10.136.064	3.604.902
Por diferente tipo de gravamen	(10.389.341)	(2.959.166)
Diferencia permanente (gasto no deducibles e ingresos no tributables)	(24.760.388)	958.069
Deducciones generadas en el ejercicio activadas o aplicadas	(2.029.071)	(1.873.639)
Deducciones aplicadas de ejercicios anteriores-no activadas	(14.555)	-
Bases Imponibles negativas Ej. Anterior no activadas y aplic.	(210.168)	(1.037.510)
Bases Imponibles negativas del ejercicio no activadas	14.551.465	15.996.292
Diferencias temporales no activadas	-	456.008
Gasto impuesto de ejercicios anteriores	(167.153)	1.367.594
Gravamen especial RD 12/2012	-	8.988.764
Ajustes de consolidación	20.885.319	(18.190.054)
Otros	56.648	(360.097)
Gasto contable	8.058.820	6.951.163
Actividad continuada	8.058.820	7.765.864
Actividad discontinuada (nota 20)	-	(814.701)

Activos y pasivos por impuestos diferidos

	Saldos al 31/12/2012	Nuevas incorporaciones	Altas	Resultado	Diferencia de conversión	Reclas.	Ajuste por cambio de valor	Saldos al 31/12/2013
Contratos Onerosos	1.725.777	-	-	(477.418)	-	-	-	1.248.359
Deterioro instrumentos financieros de patrimonio	24.120.724	-	-	742.183	-	-	-	24.862.907
Gastos establecimiento	309.354	-	-	(44.656)	(17.534)	-	-	247.164
Deducciones en cuota	10.311.384	-	-	(3.109.989)	-	-	-	7.201.395
Bases Imponibles negativas	52.765.401	-	-	(1.046.545)	(241.892)	-	-	51.476.964
Inmovilizado material e intangible	1.386.841	-	883.645	422.077	(52.218)	-	-	2.640.345
Derivados de cobertura	3.814.762	-	-	-	-	-	(1.391.884)	2.422.878
Otros	6.386.190	-	57.854	3.818.330	(95.032)	-	-	10.167.342
Total impuestos diferidos de activo	100.820.433	-	941.499	303.982	(406.676)	-	(1.391.884)	100.267.354
Activos intangibles	10.619.378	-	-	(2.526.392)	-	-	-	8.092.986
Inmovilizado material	115.573.200	28.183.474	-	3.424.728	(2.694.901)	778.116	-	145.264.617
Deterioro instrumentos financieros de patrimonio	13.058.311	-	-	(494.148)	-	(778.116)	-	11.786.047
Otros	7.662.401	-	-	577.100	(243.274)	-	-	7.996.227
Total impuestos diferidos de pasivo	146.913.290	28.183.474	-	981.288	(2.938.175)	-	-	173.139.877
Impuestos diferidos neto	(46.092.857)	(28.183.474)	941.499	(677.306)	2.531.499	-	(1.391.884)	(72.872.523)

	Saldos al 31/12/2011	Resultado	Diferencia de conversión	Ajuste por cambio de valor	Saldos al 31/12/2012
Contratos Onerosos	4.895.336	(3.169.559)	-	-	1.725.777
Deterioro instrumentos financieros de patrimonio	7.071.940	17.048.784	-	-	24.120.724
Gastos establecimiento	247.856	142.044	(80.546)	-	309.354
Deducciones en cuota	8.789.542	1.521.842	-	-	10.311.384
Bases Imponibles negativas	53.247.302	(486.134)	4.233	-	52.765.401
Inmovilizado material e intangible	373.297	1.013.544	-	-	1.386.841
Derivados de cobertura	4.540.936	2.240	4.129	(732.543)	3.814.762
Otros	3.633.821	2.740.814	11.555	-	6.386.190
Total impuestos diferidos de activo	82.800.030	18.813.575	(60.629)	(732.543)	100.820.433
Activos intangibles	8.888.133	1.731.245	-	-	10.619.378
Inmovilizado material	118.764.437	(3.815.945)	624.708	-	115.573.200
Deterioro instrumentos financieros de patrimonio	10.076.590	2.981.721	-	-	13.058.311
Otros	8.493.632	(831.231)	-	-	7.662.401
Total impuestos diferidos de pasivo	146.222.792	65.790	624.708	-	146.913.290
Impuestos diferidos neto	(63.422.762)	18.747.785	(685.337)	(732.543)	(46.092.857)

La partida "contratos onerosos" se corresponde con los costes que exceden de los beneficios económicos que se esperan recibir de dichos contratos. La imputación fiscal de dicho gasto se realizará en el período impositivo en el que se materialice la pérdida.

La partida tanto de activo como de pasivo por deterioro por instrumentos financieros de patrimonio corresponde a sociedades españolas, en relación al diferente criterio fiscal y contable de reconocimiento del deterioro de la participación en filiales que no tributan en régimen de consolidación fiscal del impuesto de sociedades, y para el caso del activo, que además la filial no tiene créditos fiscales activados por bases imponibles negativas.

En cuanto a la partida de pasivo por impuesto diferido “activos intangibles”, ésta se corresponde principalmente al derecho de traspaso del Hotel Barceló Sants, asignado en una combinación de negocios previa a la fecha de transición a NIIF.

Por su parte, la partida de impuestos diferidos pasivos por “inmovilizado material”, se corresponde con el registro a valor razonable del inmovilizado material por combinaciones de negocios y por el registro a valor razonable como coste atribuido de determinados terrenos en propiedad del Grupo a fecha de transición a NIIF.

Gasto por impuesto sobre las ganancias

	2013	2012
Gasto impuesto corriente	7.381.514	26.513.649
Gasto impuesto diferido	677.306	(18.747.785)
Total gasto impuestos sobre ganancias	8.058.820	7.765.864

16. Ingresos operativos y otros ingresos operativos y financieros

16.1. Ingresos operativos

El importe de la cifra ingresos operativos corresponde a ingresos por servicios de hotelería y gestión hotelera, a la actividad de intermediación y tour operación en la venta de viajes desarrollada por la División de Viajes y la actividad aérea. El importe correspondiente a la División de Viajes (intermediación, tour operación y aérea) para 2013 y 2012 asciende a 387,9 y 119,8 millones de euros, respectivamente. El importe correspondiente a hostelería de los ejercicios 2013 y 2012 asciende a 688,0 y 627,6 millones de euros, respectivamente.

Los ingresos operativos por mercado geográfico en 2013 son las siguientes: 734,5 millones a España, 29,7 millones a EEUU, 168,0 millones a América Latina y 143,7 millones al resto. En 2012 los ingresos operativos fueron los siguientes: 534,8 millones a España, 37,8 millones a EEUU, 127,6 millones a América Latina y 47,2 millones al resto.

16.2. Otros ingresos operativos y financieros

El importe de ingresos financieros incluidos en este epígrafe en 2013 asciende a 6,3 millones de euros de los cuales 3,4 millones han sido generados por depósitos bancarios, 0,9 millones de euros por intereses a Playa Hotels & Resorts, S.L., 0,6 de euros derivados de la valoración de la opción de venta de la participación sobre la entidad American Express Barceló Viajes, S.L. y 0,7 millones de euros por dividendos recibidos de American Express Barceló Viajes, S.L.

El importe de ingresos financieros incluidos en este epígrafe en 2012 asciende a 6,3 millones de euros de los cuales 3,4 millones han sido generados por depósitos bancarios, 1,4 millones de euros por intereses a Playa Hotels & Resorts, S.L., 0,3 millones de euros derivados de la valoración de la opción de venta de la participación sobre la entidad American Express Barceló Viajes, S.L. y 0,6 millones de euros por dividendos recibidos de American Express Barceló Viajes, S.L.

Como ingresos atípicos en 2013 están incluidos 3,4 millones de euros derivados de la combinación de negocios por la adquisición del 100% de Playa Hotels & Resorts, S.L. (ver nota 3.1). Como ingresos atípicos en 2012 están incluidos 8,7 millones de euros derivados de la venta del Hotel Raval (el importe de la venta ha sido de 37 millones de euros).

17. Gastos de personal

El desglose de los gastos de personal a 31 de Diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Sueldos, salarios y asimilados	202.081.692	165.507.948
Indemnizaciones	5.377.874	8.920.221
Seguros sociales	45.814.599	36.440.508
Otros gastos sociales	12.310.590	11.005.697
	265.584.755	221.874.374

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías ha sido el siguiente:

	2013	2012
Ingenieros, Licenciados y Jefes	3.282	2.454
Oficiales	9.500	6.963
Auxiliares	5.914	4.040
	18.696	13.457

La distribución por sexos de la plantilla a 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	2013	2012
Hombre	10.429	7.286
Mujer	8.077	5.546
	18.506	12.832

18. Otros gastos

El detalle de otros gastos de explotación es el siguiente:

	2013	2012
Arrendamientos y cánones	59.352.813	40.057.099
Reparaciones y Conservación	25.236.570	20.418.143
Servicios de Profesionales Independientes	10.479.710	8.241.315
Primas de seguros	6.554.697	4.797.192
Publicidad y propaganda	29.981.140	26.959.365
Suministros	47.545.956	41.714.162
Otros	112.529.353	90.067.761
	291.680.239	232.255.037

19. Gastos Financieros

Dentro de los gastos financieros se ha registrado en 2013 un importe 0,3 millones de euros en concepto de coste financiero por actualización de contratos onerosos. En 2012 se soportó un gasto por importe de 0,3 millones de euros por este mismo concepto.

En 2013 se ha imputado a resultado un importe de 0,1 millones de euros en concepto de variación del valor razonable de instrumentos financieros derivados de no cobertura (0,8 millones de euros en 2012).

El importe transferido de Patrimonio Neto a la Cuenta de Resultados en el ejercicio por derivados de cobertura (ver nota 8.5) ha ascendido a 7,9 millones de euros incluidos en el epígrafe de Gastos Financieros (5,8 millones de euros en 2012).

El resto de gastos financieros corresponde a instrumentos financieros valorados a coste amortizado.

20. Actividades interrumpidas

En agosto de 2013 el Grupo ha enajenado un 60% de su participación sobre la Gestora Hotelera en EEUU. El resultado del Grupo por esta actividad en 2013 y 2012 se presenta en la cuenta de resultados consolidada como operación interrumpida.

El Grupo tenía firmado a través de sociedades dependientes en el Reino Unido un contrato de arrendamiento a largo plazo de 21 hoteles ubicados en este país. En abril de 2012 el Grupo llegó a un acuerdo con el arrendador para la cancelación anticipada del contrato a cambio del pago de una indemnización de 22,5 millones de libras. Con la rescisión del contrato se discontinuó la actividad hotelera del Grupo en el Reino Unido por lo que se presentó en la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2012 como Operación Interrumpida.

Por otro lado, tal como se indica en la nota 9 a finales de 2012 el Grupo decidió discontinuar el negocio de venta de productos National Geographic en oficinas de viajes minorista que realizaba a través de la sociedad dependiente Barceló WRS, la cual se formalizó en enero de 2013. Por este motivo esta actividad se considera como operación interrumpida.

A continuación presentamos la cuenta de resultados de operaciones interrumpidas de los ejercicios 2013 y 2012:

	UK		Barceló WRS		Crestline		TOTAL	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Ingresos operativos	(325.474)	27.249.248		1.394.102	846.470	10.983.716	520.996	39.627.066
Otros ingresos operativos y financieros	(7.332)	1.667.183		9.420	(144.139)	939.421	(151.471)	2.616.025
Gastos de explotación	-	(66.128.286)		(6.940.614)	(7.088.753)	(12.019.347)	(7.088.753)	(85.088.247)
Gastos financieros				(76)	10.777	-	10.777	(76)
Diferencias de cambio	-	(7.687)		-	-	-	-	(7.687)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(332.806)	(37.219.542)		(5.537.168)	(6.375.645)	(96.210)	(6.708.451)	(42.852.919)
Impuesto sobre beneficios				(963.039)		1.777.740	-	814.701
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS	(332.806)	(37.219.542)		(6.500.207)	(6.375.645)	1.681.530	(6.708.451)	(42.038.218)

Los flujos de efectivo relacionados con la actividad discontinuada se corresponden principalmente con flujos de efectivo de operación. Los cuales son similares a los resultados mostrados en el cuadro anterior, salvo por el importe de Gastos por deterioro detallados en la nota 9 de esta memoria.

21. Saldos y transacciones con empresas vinculadas

Las principales transacciones (ingresos) realizadas por la sociedad dominante o dependientes con empresas vinculadas son las siguientes:

	2013	2012
Playa Hotels & Resorts	-	8.752.108
American Express Barceló Viajes	4.109.601	4.443.593
Total	4.109.601	13.195.701

Todas las operaciones con empresas vinculadas están realizadas a precio de mercado.

El detalle por sociedad de saldos a cobrar por operaciones comerciales con sociedades asociadas incluido en el epígrafe de otras cuentas a cobrar del balance es el siguiente:

	2013	2012
Playa Hotels & Resorts	-	8.764.162
American Express Barceló Viajes	648.226	415.095
Mundosocial	1.214.835	1.324.340
Total	1.863.061	10.503.597

En la nota 8.3 se indican los saldos con la Fundación Barceló y los miembros de la Familia Barceló. El coste financiero asociado con estos pasivos asciende a 1,3 millones de euros en 2013 y 1,2 millones de euros en 2012.

22. Arrendamientos

22.1 Arrendamientos Operativos

El Grupo mantiene contratos de arrendamiento operativo mediante los cuales está obligado al pago de una serie de cuotas fijas y en algunos casos cuotas variables en función de la facturación o margen de explotación. Estas cuotas en su mayoría se incrementan anualmente en función al IPC. A continuación se detallan aquellos aspectos más relevantes de los diferentes arrendamientos por tipología de contrato o región así como sus pagos mínimos futuros.

Arrendamiento Hoteles Europa y África:

Los pagos futuros de los próximos cinco años y hasta fin de contrato de arrendamiento de las cuotas mínimas exigibles a 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

	España	Turquía	Alemania	Egipto	Italia	Praga	Total
2014	26.312.336	2.993.400	6.019.138	403.714	6.817.778	624.278	43.170.644
2015 - 2018	108.360.456	8.899.488	25.937.285	1.739.660	26.146.881	2.690.097	173.773.867
2019 en adelante	296.090.198	2.801.400	92.636.995	3.027.316	16.282.881	7.352.236	418.191.026
Total Euros	430.762.990	14.694.288	124.593.418	5.170.690	49.247.540	10.666.611	635.135.537

En España el Grupo tiene arrendados 19 hoteles con contratos de los cuales uno tiene vencimiento en 2057 y resto oscila entre 2018 y 2035 incluyendo todas las posibles prórrogas recogidas en los contratos. La mayoría de rentas de alquiler se revisan anualmente en función del IPC y determinados hoteles contienen cláusulas de renta variable vinculada al EBITDA generado por los hoteles.

En Alemania el Grupo tiene arrendados 2 hoteles con un vencimiento entre 2027 y 2032 aunque uno de ellos se puede rescindir unilateralmente a partir del 31 de diciembre de 2014. La renta de alquiler está compuesta por un importe mínimo fijo más un porcentaje sobre el EBITDA del hotel que varía en función del año y del cumplimiento de determinadas condiciones.

En Turquía el Grupo tiene arrendados 3 hoteles cuyo vencimiento oscila entre 2016 y 2020. Las rentas a pagar son fijas y preestablecidas.

En Egipto el Grupo tiene arrendado un hotel cuyo contrato vence en 2024.

En Praga el Grupo tiene arrendado un hotel cuyo contrato vence en 2027.

En Italia el Grupo tiene arrendados 6 hoteles cuyo vencimiento oscila entre 2014 y 2023.

El detalle a 31 de diciembre de 2012 era el siguiente:

	España	Turquía	Alemania	Egipto	Italia	Praga	Total
2013	25.491.005	3.407.530	4.983.702	503.118	737.428	473.108	35.595.891
2014 - 2017	106.862.781	12.654.216	21.475.449	2.168.003	-	2.038.684	145.199.133
2018 en adelante	305.303.143	4.934.069	71.841.494	4.469.142	-	6.287.494	392.835.342
Total Euros	437.656.929	20.995.815	98.300.645	7.140.263	737.428	8.799.286	573.630.366

Arrendamientos en EE.UU.

En octubre de 2001, Barceló Crestline firmó un contrato de arrendamiento operativo para el Georgia Tech Hotel y el Centro de Conferencias que abrieron en agosto de 2003. El periodo inicial del arrendamiento es por 30 años renovable por 10 años más. En virtud de este contrato, Barceló Crestline tiene que pagar una renta equivalente a: i) una renta fija mínima más ii) una renta adicional basada en un porcentaje específico de ingresos cuando estos superen un umbral especificado. Barceló Crestline también garantiza ingresos fijos hasta un total de 8,2 millones de USD.

Este contrato de arrendamiento se espera enajenar durante el primer semestre de 2014 a un fondo de inversión hotelero (ver nota 26).

Las obligaciones futuras por pagos de arrendamiento mínimos de los alquileres del Hotel Georgia Tech, y el Centro de Conferencias y a 31 de diciembre de 2013 se muestran a continuación:

	Miles USD
2014	4.400
2015 – 2018	17.600
2019 en adelante	67.833
Total	89.833

El detalle a 31 de diciembre de 2012 se muestra a continuación (miles de usd):

	Miles USD
2013	5.492
2014 – 2017	22.930
2018 en adelante	72.655
Total	101.077

Arrendamientos Aeronaves

Los contratos de arrendamiento de aeronaves vigentes al 31 de diciembre de 2013, tienen vencimiento entre los ejercicios 2016 (MSN833 Airbus A330-343), 2017 (MSN3758 Airbus A320-214) y 2021 (MSN5642 Airbus A320).

Al cierre del ejercicio 2013, el Grupo tiene contratadas las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas, de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

	USD
2014	15.950.292
2015 – 2018	37.237.962
2019 en adelante	10.359.333
Total	63.547.587

El contravalor en euros de los pagos comprometidos a 31 de diciembre de 2013 al tipo de cambio de cierre es 46,1 millones de euros.

22.2 Arrendamientos Financieros

El valor neto contable de las inmovilizaciones materiales adquiridas mediante contratos de arrendamiento financiero es el siguiente:

	2013	2012
Terrenos y construcciones		
Coste	29.415.749	29.415.749
Amortización Acumulada	(811.305)	(405.653)
Instalaciones, mobiliario y enseres		
Coste	2.034.463	2.034.463
Amortización Acumulada	(481.717)	(240.858)
	30.157.190	30.803.701

La conciliación entre el importe total de los pagos futuros mínimos y su valor actual al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013		2012	
	Pagos futuros mínimos	Valor actual	Pagos futuros mínimos	Valor actual
Hasta un año	3.602.837	993.658	3.511.350	837.082
Entre uno y cinco años	15.334.856	6.073.859	14.945.459	5.208.552
Más de cinco años	28.522.616	23.174.221	32.662.962	25.073.852
	47.460.309	30.241.738	51.119.771	31.119.486

El contrato de arrendamiento financiero tiene las siguientes características:

- El plazo del arrendamiento es de 10 años y vence el 15 de junio de 2021.
- La tasa de descuento o coste financiero de la operación es del 8,5%.
- Los gastos de conservación y mantenimiento son por cuenta del arrendatario.
- El importe de la opción de compra es de 18.150.000 euros.
- No existen cuotas contingentes.

23. Políticas y objetivos para la gestión del riesgo financiero

En el curso habitual de las operaciones, el Grupo se encuentra expuesto al riesgo de crédito, riesgo por tipo de interés, riesgo de tipo de cambio y riesgo de liquidez. Los principales riesgos financieros del Grupo son el riesgo de variaciones en el tipo de interés y el riesgo de tipo de cambio. La Dirección del Grupo revisa y aprueba las políticas para gestionar dichos riesgos, tal y como se indica a continuación:

Riesgo de crédito:

Los instrumentos financieros que están expuestos al riesgo crediticio son en su mayor parte las cuentas por cobrar de clientes. Estas cuentas por cobrar son generadas por la venta de servicios a clientes. El Grupo tiene como política mitigar este riesgo otorgándole un límite de crédito, dependiendo de su volumen y su calidad crediticia. Para ampliar el límite de crédito inicialmente establecido se requiere la aprobación por parte del director de cada uno de los hoteles y agencias de viajes. Periódicamente cada hotel revisa la antigüedad de los saldos de clientes y revisa los saldos que puedan presentar problemas de morosidad. El Grupo mantiene provisiones en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la gerencia de la situación financiera de los clientes, la historia de pago del mismo y la antigüedad de los saldos. Históricamente las pérdidas derivadas por este riesgo se mantienen dentro del rango esperado por la gerencia siendo este poco significativo.

Además, y con el fin de minimizar una posible influencia negativa del comportamiento de pagos de nuestros deudores, el Grupo tiene suscritas pólizas de seguro de crédito que prestan los servicios de prevención. Para la concesión de estos seguros, la compañía aseguradora realiza un estudio de la solvencia crediticia de los clientes y en el caso de la aceptación de la cobertura, garantiza el cobro del crédito asegurado en caso de resultar impagado. La compañía aseguradora se ocupa de la gestión del recobro que, si no tiene éxito, terminará con el pago de la indemnización en el plazo preestablecido.

Actualmente no existen concentraciones de riesgo inusualmente elevadas. El riesgo máximo asumido por la compañía es el saldo neto contable.

Respecto al riesgo de crédito proveniente de otros activos financieros, que comprenden saldos de tesorería y depósitos a corto plazo, el riesgo de crédito provendría por la incapacidad de responder a dichos saldos por la contraparte (entidades financieras), con un riesgo máximo equivalente al importe en libros de dichos instrumentos incluidos en los epígrafes de "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" y "Otros activos financieros corrientes" por importe de 304,0 millones de euros en 2013 (358,8 millones de euros en 2012).

El saldo de las provisiones por insolvencia a 31 de diciembre de 2013 asciende a 29,2 millones de euros. A 31 de diciembre de 2012 el saldo ascendía a 20,5 millones de euros. El importe de provisiones del saldo a cobrar dotado en el ejercicio 2013 ha ascendido a 2,4 millones de euros (0,1 millones en el ejercicio 2012).

La antigüedad de los saldos deudores vencidos a cierre del ejercicio en miles de euros es:

	2013	2012
Menor a 90 días	34.320	23.875
Superior a 90 y menor a 180	6.059	10.440
Superior a 180 y menor a 360	2.472	1.910
Superior a 360 días	5.561	4.647
	48.412	40.872

El saldo con antigüedad superior a 360 días está totalmente provisionado, así como parte del saldo a más de 180 días.

Riesgo de mercado:

Riesgo por tipo de interés:

El riesgo por variaciones del tipo de interés de mercado afecta principalmente a la deuda contratada a tipo de interés variable.

A 31 de diciembre de 2013, si las tasas de interés existentes en el periodo hubiesen sido 50 puntos básicos inferiores y manteniéndose todas las demás variables constantes, la ganancia antes de impuestos del periodo hubiese tenido un aumento de 3.031 miles de euros en resultado. Si en caso contrario la tasa variable de intereses hubiese estado 50 puntos básicos por encima de las existentes y manteniéndose todas las demás variables constantes, la ganancia se hubiese reducido en 3.031 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2012, si las tasas de interés existentes en el periodo hubiesen sido 50 puntos básicos inferiores y manteniéndose todas las demás variables constantes, la ganancia antes de impuestos del periodo hubiese tenido un aumento de 2.867 miles de euros en resultado. Si en caso contrario la tasa variable de intereses hubiese estado 50 puntos básicos por encima de las existentes y manteniéndose todas las demás variables constantes, la ganancia se hubiese reducido en 2.867 miles de euros.

El Grupo tiene firmados contratos de cobertura de tipos de interés para cubrirse de la fluctuación del Euribor. Ver nota 8.5.

Riesgo por tipos de cambio división hoteles:

Debido a que el Grupo mantiene un elevado volumen de inversiones en hoteles situados fuera del territorio español, los resultados consolidados del Grupo pueden verse afectados por variaciones en los tipos de cambio. El interés generado por los endeudamientos está denominado en moneda similar a los generados por los flujos de efectivos de las operaciones de los hoteles, primordialmente el euro. Esto hace la función de una cobertura económica para los costos de préstamos, ventas y compras.

La cuenta de resultados de los hoteles ubicados en países cuya moneda no es el euro, se ve influenciada por la variación del tipo de cambio de sus monedas respecto al dólar americano y el euro. Para calcular el análisis de sensibilidad para 2013 y 2012 sobre la cuenta de resultados se ha tomado la cifra de resultado antes de impuestos en las monedas locales de los países más significativos por volumen de negocio calculando el efecto neto que tendría en resultados una variación del 5% y 10% por encima y por debajo respecto cada moneda.

El análisis de sensibilidad para 2013 es el siguiente:

VARIACIÓN %	EEUU Y AMÉRICA LATINA	OTROS
+10%	2.214.452	206.463
+5%	1.048.951	97.798
-5%	(949.051)	(88.484)
-10%	(1.811.824)	(168.924)

El análisis de sensibilidad para 2012 es el siguiente:

VARIACIÓN %	EEUU Y AMÉRICA LATINA	OTROS
10%	1.950.408	364.465
5%	923.877	172.641
-5%	(835.889)	(156.199)
-10%	(1.595.788)	(298.198)

Riesgo por tipos de cambio y combustible división viajes:

En la división de Viajes y principalmente en el negocio aéreo se contratan coberturas de divisa en dólares americanos y de combustible. La contratación de dichas coberturas se realiza en base a las necesidades a cubrir para los vuelos comercializados a futuro por temporada, acorde con el modelo de negocio chárter en el que el Grupo opera, garantizando la eficacia de las mismas estableciendo una banda de cobertura de entre el 75-85% de sus necesidades totales.

Riesgo de liquidez:

El Grupo maneja su riesgo de liquidez asegurándose que siempre exista efectivo suficiente para cubrir sus deudas cuando estas son requeridas para el pago en condiciones normales de negocio, sin incurrir en pérdidas inaceptables que puedan deteriorar la reputación de la misma.

El Grupo revisa sus necesidades de liquidez en función de los presupuestos de tesorería, considerando las fechas de vencimiento de los saldos a cobrar y pagar y los flujos de caja proyectados. El Grupo tiene suficiente efectivo disponible para cubrir los costos operacionales del periodo de estancia de los clientes, incluyen el servicio a la deuda; este supuesto no incluye el impacto por circunstancias extremas que no puedan ser razonablemente previsibles como son los desastres naturales. El balance consolidado del Grupo presenta a 31 de diciembre de 2013 un fondo de maniobra positivo de 50,1 millones de euros (71,6 al 31 de diciembre de 2012).

Gestión del Capital:

El Grupo gestiona el capital de forma que se mantenga un ratio de endeudamiento que dé una estabilidad financiera al Grupo, buscando inversiones con óptimas tasas de rentabilidad con el objetivo de generar mayor solidez y rentabilidad al Grupo.

Como se puede observar en el balance la mayor parte de la deuda es a largo plazo. Estos ratios reflejan que la gestión del capital siguen unos criterios de prudencia ya que los flujos esperados de los próximos años y la situación patrimonial del Grupo cubrirán el servicio de la deuda.

24. Garantías con terceros y activos y pasivos contingentes

La sociedad Royal Mediterránea, S.A sobre la que el Grupo tiene una participación accionarial minoritaria dispone de préstamos bancarios sobre los que el Grupo ha otorgado una garantía financiera de 69 millones de euros. Las contragarantías otorgadas por Royal Mediterránea, S.A. a favor del Grupo cubrirían los posibles desembolsos que debiera hacer el Grupo Barceló en el caso de que Royal Mediterránea no pudiera hacer frente a sus compromisos financieros.

Un hotel propiedad del Grupo está afectado por el proceso de regularización de la situación urbanística del Ayuntamiento de Marbella. Dado que la modificación del PGOU aprobada inicialmente legaliza su situación urbanística no se considera posible la efectiva ejecución de sentencias previas.

Adicionalmente el Grupo tiene abiertos determinados litigios, sobre los cuales no es probable que de los mismos se deriven pasivos o pérdidas contra el Grupo.

25. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a terceros. Disposición adicional 3ª. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

En relación con la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se incluye a continuación un detalle con el importe total de los pagos realizados a los proveedores de sociedades españolas en el ejercicio, distinguiendo los que han excedido los límites legales de aplazamiento, el plazo medio ponderado excedido de pagos y el importe del saldo pendiente de pago a proveedores que al cierre del ejercicio acumula un aplazamiento superior al plazo legal de pago:

	2013		2012	
	Importe	%	Importe	%
Pagos dentro del plazo legal	149.364.937	49%	184.776.834	65%
Resto de Pagos	157.833.720	51%	97.455.848	35%
Tota Pagos ejercicio	307.198.657	100%	282.232.682	100%
PMPE (días)	256		51,14	
Pendientes excedidos al cierre	30.469.485		7.956.010	

26. Acontecimientos posteriores al cierre

Con fecha 21 de marzo de 2014 se ha formalizado la venta de los hoteles y joint ventures que el Grupo dispone en EEUU y que al 31 de diciembre de 2013 han sido contabilizados como "Activos no corrientes mantenidos para la venta" (ver nota 9).

27. Información Medio Ambiente

Los Administradores de la Sociedad dominante consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Grupo, y estima que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Grupo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante los ejercicios 2013 y 2012.

28. Información sobre los Administradores y Directivos

Las retribuciones percibidas por los miembros del Consejo de Administración en de la Sociedad dominante y Alta Dirección del Grupo durante el ejercicio 2013, en concepto de dietas y sueldos y salarios, ascendieron a un total de 0,6 y 1,1 millones de euros respectivamente. En 2012 las retribuciones a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante y Alta Dirección ascendieron a 0,6 y 1,1 millones de euros respectivamente. En 2013 y 2012 los miembros del Consejo tienen otorgados préstamos al Grupo por importe de 21,8 y 9,5 millones de euros al Grupo respectivamente, remunerados al tipo de interés medio de la deuda bancaria del Grupo (ver notas 8.3 y 21).

Los Administradores de la Sociedad dominante y personas a ella vinculadas de acuerdo con el artículo 231 del texto refundido de la ley de sociedades de capital no tienen participaciones, ni ostentan cargos o desarrollan funciones en empresas ajenas al Grupo cuyo objeto social sea idéntico, análogo o complementario al desarrollado por el Grupo salvo los mencionados en el Anexo III los cuales no suponen menoscabo alguno de sus deberes de diligencia y lealtad o la existencia de potenciales conflictos de interés en el contexto del artículo 229 del texto refundido de la ley de sociedades de capital.

29. Otra Información

Los honorarios devengados por KPMG (Ernst & Young en 2012), empresa auditora de la sociedad dominante, por servicios profesionales de auditoría durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 ha ascendido a 415 miles de euros (229 miles de euros facturados por KPMG España) y 344 miles de euros respectivamente. Los honorarios por servicios profesionales de auditoría devengados durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por otras empresas de auditoría han ascendido a 86 y 239 miles de euros respectivamente.

Estos importes incluyen la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2013 y 2012, con independencia del momento de su facturación.

Por otro lado las sociedades asociadas a las empresas auditoras han facturado en concepto de otros servicios en 2013 y 2012 un importe de 43 miles (28 miles de euros con empresas asociadas a KPMG y 15 miles de euros por otras empresas asociadas a las otras firmas auditoras) y 235 miles de euros respectivamente (155 miles de euros con empresas asociadas a E&Y y 80 miles de euros el resto de empresas asociadas a otras firmas auditoras).

Como resultado de haber consolidado las sociedades indicadas en el Anexo II en las cuentas de Barceló Corporación Empresarial S.A., "Barceló Hotels General Partner Ltd" y "Barceló Stirling General Partner Ltd" se están beneficiando de la exención de no preparar estados consolidados en el Reino Unido contemplada en la sección 228 del "Company Act 1985".

Anexo I. Perímetro de Consolidación 31 de diciembre de 2013

Sociedad	Domicilio Social	Actividad	Fecha de Cierre	Porcentaje de Participación Directa	Porcentaje de Participación Indirecta	Método de Consolidación	Sociedad Tenedora
2 Dsp S.R.O.	Rep. Checa	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Aerosens, S.L.	España	Broker Aéreo	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Alisions Tours, S.L.	España	TTOO	31/12/13		100,00	Integración global	Travelsens, S.L.
Asociados Corp de San José S.A.	Costa Rica	Patrimonial	31/12/13		99,80	Integración global	Hotel Trading Internacional, Inc
Auxiliair, S.A.	España	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Grubarges Inversión Hotelera, S.L.
Barceló Arrendamientos Hoteleros, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L.
Barceló Arrendamientos Inmobiliarios, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Títulos y Valores, S.L.
Barceló Arrendamientos Turísticos, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Barceló BCD Travel Group, S.L.	España	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Barceló Business, S.L.	España	Minorista	31/12/13	37,39	62,61	Integración global	Barceló Business World, S.L.
Barceló Cologne GMBH	Alemania	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Grundstrückgesellschaft Hamburg GmbH
Barceló Condal Hoteles, S.A.	España	Hostelería	31/12/13	56,60	43,40	Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A otras
Barceló Crestline Corporation	EEUU	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCE BCC LLC
Barceló División Central, S.L.	España	Servicios de Gestión	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Barceló Expansión Global, S.L.	España	Inactiva	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Barceló Experience, S.L.	España	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Barceló Gestión Global S.L.	España	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Inversiones Turística Global, S.L.
Barceló Gestion Hotelera Grecia, LTD	Grecia	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Gestión Hotelera, S.L.
Barceló Gestión Hotelera Maroc SARL	Marruecos	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Gestión Hotelera, S.L.
Barceló Gestión Hotelera, S.A.	Guatemala	Hostelería	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Barceló Gestión Hotelera, S.L.	España	Gestora	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Barceló Gestión Hoteles Italia, SRL	Italia	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Gestión Hotelera, S.L.
Barceló Gestión Hoteles Roma S.R.L	Italia	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Gestión Hoteles Italia, SRL
Barceló Gestión Tunisie SARL	Túnez	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Gestión Hotelera, S.L.
Barcelo Grundstrück Berlin GmbH&CO KG	Alemania	Inactiva	31/12/13	5,00	95,00	Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Barceló Hospitality USA INC	EEUU	Inactiva	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Gestión Hotelera, S.L.
Barceló Hotels Canarias, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Hotels Spain, S.L y otras
Barceló Hotels General Partner Limited	UK	Hostelería	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Barceló Hotels Mediterráneo, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Hotels Spain, S.L.
Barceló Hotels Spain, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L.
Barceló Pyramids LLC	Egipto	Hostelería	31/12/13		94,85	Integración global	Barceló Arrendamientos Hoteleros. SL
Barceló Raval, S.L	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L.
Barceló Resorts, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Grubarges Inversión Hotelera, S.L. y otras
Barceló Servicios Turísticos, SA	Guatemala	Servicios Hoteleros	31/12/13	98,00	2,00	Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A otras
Barceló Stirling General Partner Limited y sociedades dependientes	UK	Hostelería	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Barceló Switzerland, S.A.	Suiza	Patrimonial	31/12/13	99,80		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Barceló Títulos y Valores, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Barceló Turismo y Congresos, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Barceló Turizm Otelcilik Limited	Turquía	Hostelería	31/12/13		99,99	Integración global	Barceló Gestión Hotelera, S.L.
Barceló Werwaltungs Gbhm	Alemania	Hostelería	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Barceló Hotels UK LTD	UK	Hostelería	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Bávaro Holding Limited	Reino Unido	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Turavia Holding Limited
BCC Derek Hotel Minority Holding LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
BCC International, Inc	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
BCC TWOL, LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
BCE BCC LLC	EEUU	Patrimonial	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
BCL0 Brisa Punta Cana, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCL0 Manzana, BV
BCL0 Flamenco, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCL0 Puerto Playa Holding, BV
BCL0 Grubarges Hotels, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCL0 Portfolio Holding, BV

Sociedad	Domicilio Social	Actividad	Fecha de Cierre	Porcentaje de Participación Directa	Porcentaje de Participación Indirecta	Método de Consolidación	Sociedad Tenedora
BCLO Huatulco Hotels, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Portfolio Holding, BV
BCLO Karmina Hotels, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Portfolio Holding, BV
BCLO Kukulcán Hotels, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Portfolio Holding, BV
BCLO Lucía, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Portfolio Holding, BV
BCLO Manzana, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Resorts, SL
BCLO Ocean Bávaro, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Ocean, BV
BCLO Ocean, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Manzana, BV
BCLO Portfolio Holding, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Resorts, SL
BCLO Puerto Playa Holding, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Manzana, BV
BCLO Tucancún Beach, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Portfolio Holding, BV
BCLO Vallarta Hotels, BV	Holanda	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Portfolio Holding, BV
BCO Huatulco, SRL de CV	Méjico	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Huatulco Hotels, BV
BCO Kukulcán, SRL de CV	Méjico	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Kukulcán Hotels, BV
BCO Lucía, SRL de CV	Méjico	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Lucía, BV
BCO Mismaloya, SRL de CV	Méjico	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Vallarta Hotels, BV
BCO Resorts Manzanillo, SRL de CV	Méjico	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Karmina Hotels, BV
BCO Tucancún, SRL de CV	Méjico	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Tucancún Beach, BV
Caribbean Hotels Agency, S.A.	Suiza	Comercial	31/12/13		98,00	Integración global	Grubarges Inversión Hotelera, S.L.
Casino Mar, S.A.	Rep. Dominicana	Casino	31/12/13		99,97	Integración global	Hotelera Bávaro, S.A.
CC Leasing IM Corporation	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
CC Technology Square, LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	CCMP Leasing Corporation
CCC Stratford LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
CCMH Courtyard I, LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
CCMH Residence Inn, LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
CCMP Leasing Corporation	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
CHPT Leasing LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
CHRI Blacksburg HGI	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
CHRI Virginia Beach Hotel	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
Corporación Algard, S.A.	Costa Rica	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L. y otras
Corporación Vonderball, S.A.	Costa Rica	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Gestión Hotelera, S.L.
CSB Stratford, LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	CCC Stratford, LLC
Dondear Viajes, S.L.	España	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Escalatur Viagens, Lda.	Portugal	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Business World, S.L.
Evelop Airlines, S.L.	España	Compañía aérea	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Expansión Inversora Global, S.L.	España	Inactiva	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Expansión Global, S.L.
Expansión Turística Barceló, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13	0,09	99,91	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L., y otras
Flamingo Bávaro, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13		99,98	Integración global	Flamingo Cartera S.L.
Flamingo Cartera S.L.	España	Patrimonial	31/12/13		99,98	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L. y otras
Formentor Urbanizadora, S.A.	España	Patrimonial	31/12/13	43,26	56,74	Integración global	Barcelo Corporación Empresarial, S.A. y otras
Gran Hotel Aranjuez, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Hotels Mediterráneo, S.L.
Grubar Hoteles, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Expansión Turística Barceló, S.L.
Grubarges Gestión Hotelera Integral, S.L.	España	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Grubar Hoteles, S.L., y otras
Grubarges Gestión Hotelera Mexicana, S.A.	Méjico	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Grubarges Gestión Hotelera Integral, S.A.
Grubarges Inv. Hoteleras Mexicanas SRL de CV	Méjico	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	BCLO Grubarges Hotels, BV
Grubarges Inversión Hotelera Canarias, S.L.	España	Inactiva	31/12/13		100,00	Integración global	Grubarges Inversión Hotelera, S.L.
Grubarges Inversión Hotelera, S.L.	España	Comercial	31/12/13		100,00	Integración global	Grubar Hoteles, S.L., y otras
Grundstrückgesellschaft Hamburg GmbH	Alemania	Hostelería	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Grupo Turístico Barceló, S.L.	España	Hostelería	31/12/13	0,30	99,70	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L., y otras
HFP Hotel Owner I, LLC	EEUU	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Hotel Four Pack, LLC
HFP Hotel Owner II, LLC	EEUU	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Hotel Four Pack, LLC
Hotel Campos de Guadalmina S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Hotel De Badaguas, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Hotels Mediterráneo, S.L.
Hotel El Toyo, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Hotels Mediterráneo, S.L.

Sociedad	Domicilio Social	Actividad	Fecha de Cierre	Porcentaje de Participación Directa	Porcentaje de Participación Indirecta	Método de Consolidación	Sociedad Tenedora
Hotel Four Pack, LLC	EEUU	Gestora	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Crestline Corporation
Hotel Fuerteventura Mar, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Hotel Fuerteventura Playa, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Hotel Isla Cristina, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Hotel Montelimar, S.A.	Nicaragua	Hostelería	31/12/13	1,00	98,00	Integración global	Bávaro Holding Limited
Hotel Trading Internacional Inc	Panamá	Inactiva	31/12/13		99,80	Integración global	Barceló Switzerland, S.A.
Hotelera Bávaro S.A.	Rep. Dominicana	Hostelería	31/12/13		99,97	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L., y otras
Inmobiliaria Formentor, S.A.	España	Hostelería	31/12/13	36,88	63,12	Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A., y otras.
Inmuebles de Baleares S.L.	España	Patrimonial	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Inmuebles en Desarrollo y Proyección, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Inmuebles de Baleares, S.L.
Inversiones Turísticas Globales, S.L.	España	Inactiva	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Expansión Global, S.L.
Leplansens Tours, S.L.	España	TTOO	31/12/13		100,00	Integración global	Travelsens, S.L.
Marina Punta Piedra Amarilla, S.A	Costa Rica	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L. y otras
Mestský dvur, sro	Rep. Checa	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Monitoreo Maya, SA de CV	México	Servicios Hoteleros	31/12/13		100,00	Integración global	Promotora QVB, SA de CV y otras
Montecastillo Sport Catering, S.L.	España	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Inmuebles de Baleares, S.L.
Naugolequi, S.L.	España	Inactiva	31/12/13		100,00	Integración global	Inmobiliaria Formentor, S.A.
Naviera Tambor, S.A.	Costa Rica	Naviera	31/12/13		99,88	Integración global	Marina Punta Piedra Amarilla, S.A
Orbest, SA	Portugal	Compañía aérea	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, SL y otras
Poblados de Bávaro S.L.	España	Patrimonial	31/12/13	0,11	97,89	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L. y otras
Poblados de Vacaciones, S.A.	España	Hostelería	31/12/13	0,12	61,88	Integración global	Barceló Hotels Mediterráneo, S.L. Y otras
Promotora QVB, SA de CV	Méjico	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Grubarges Inversión Hotelera, S.L.
Quiroocan, SA de CV	Méjico	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Promotora QVB, SA de CV y otras
Restaurante Lina CxA	Rep. Dominicana	Hostelería	31/12/13		100,00	Integración global	Bávaro Holding Limited
Servicios de Personal de Hostelería SRL de CV	Méjico	Servicios personal	31/12/13		100,00	Integración global	BCO Tucancún, SRL de CV
Servicios de Construcciones Maya, SRL de CV	Méjico	Servicios personal	31/12/13		100,00	Integración global	Quiroocan, SA de CV
Servicios Hoteleros de Manzanillo SRL de CV	Méjico	Servicios personal	31/12/13		100,00	Integración global	BCO Resorts Manzanillo, SRL de CV
Servicios Hoteleros de Huatulco SRL de CV	Méjico	Servicios personal	31/12/13		100,00	Integración global	BCO Huatulco, SRL de CV
Servicios Hoteleros de Ixtapa SRL de CV	Méjico	Servicios personal	31/12/13		100,00	Integración global	Grubarges Inv. Hoteleras Mexicanas SRL de CV
Servicios Hoteleros de Vallarta SRL de CV	Méjico	Servicios personal	31/12/13		100,00	Integración global	BCO Mismaloya, SRL de CV
Servicios Hoteleros Kukulcan SRL de CV	Méjico	Servicios personal	31/12/13		100,00	Integración global	BCO Kukulcán, SRL de CV
Sextante Viajes, S.L.	España	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Tenedora Inmobiliaria El Salado, SRL	Rep. Dominicana	Inmobiliaria	31/12/13		99,00	Integración global	Restaurante Lina, CxA
Títulos Bávaro, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13		98,00	Integración global	Poblados de Bávaro S.L.
Trapecio S.A.	Rep. Dominicana	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Grupo Turístico Barceló, S.L. y otras
Travelsens, S.L	España	TTOO	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.
Turavia Holding Limited	Reino Unido	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Turavia International Holidays, S.L.
Turavia International Holidays, S.L.	Reino Unido	Patrimonial	31/12/13		100,00	Integración global	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Turiempresa CxA	Rep. Dominicana	Hostelería	31/12/13		98,80	Integración global	Trapecio S.A.
Unión Hotelera Barceló, S.L.	España	Patrimonial	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Unión Inversora Global, S.L.	España	Inactiva	31/12/13		100,00	Integración global	Barceló Expansión Global, S.L.
Vacaciones Barceló CR, S.A.	Costa Rica	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Corporación Algard, S.A.
Vacaciones Barceló México, S.A.	Méjico	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L., y otras
Vacaciones Barceló, SA	Rep. Dominicana	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L., y otras
Viajes Barceló, S.L.	España	Agencia de Viajes	31/12/13	100,00		Integración global	Barceló Corporación Empresarial, S.A.
Viajes Interopa, S.A.	España	Agencia de Viajes	31/12/13		100,00	Integración global	Viajes Barceló, S.L.

Entidades Multigrupo

Sociedad	Domicilio Social	Actividad	Fecha de Cierre	Porcentaje de Participación Directa	Porcentaje de Participación Indirecta	Método de Consolidación	Sociedad Tenedora
Mundo Social AIE	España	Agencia de Viajes	30/08/13		50,00	Integración Proporcional	Viajes Barceló, S.L.
UTE Mundo Senior III	España	Agencia de Viajes	31/12/13		50,00	Integración Proporcional	Viajes Barceló, S.L.
UTE Balear Senior	España	Agencia de Viajes	31/12/13		50,00	Integración Proporcional	Viajes Barceló, S.L.
UTE Euro Senior	España	Agencia de Viajes	31/12/13		50,00	Integración Proporcional	Viajes Barceló, S.L.
UTE Euro Senior II	España	Agencia de Viajes	31/12/13		50,00	Integración Proporcional	Viajes Barceló, S.L.
UTE Mundo Senior IV	España	Agencia de Viajes	31/12/13		50,00	Integración Proporcional	Viajes Barceló, S.L.
Ocio y Turismo Novotours AIE	España	Agencia de Viajes	30/08/13		50,00	Integración Proporcional	Viajes Barceló, S.L.

Entidades Asociadas

Sociedad	Domicilio Social	Actividad	Fecha de Cierre	Porcentaje de Participación Directa	Porcentaje de Participación Indirecta	Método de Consolidación	Sociedad Tenedora
Virginia Beach	USA	Hostelería	31/12/13		30,00	Puesta en equivalencia	Barceló Crestline Corporation and Subsidiaries
BSE/AH Blacksburg Hotel, LLC	USA	Hostelería	31/12/13		24,00	Puesta en equivalencia	Barceló Crestline Corporation and Subsidiaries
Crestline Hotels & Resorts, Inc.	USA	Gestora	31/12/13		40,00	Puesta en equivalencia	Barceló Crestline Corporation and Subsidiaries
Santa Lucía, S.A.	Cuba	Inactiva	31/12/13		50,00	Puesta en equivalencia	Unión Hotelera Barceló, S.L.
Turyocio Viajes y Fidelización, S.A.	España	Agencia de Viajes	31/12/13		34,94	Puesta en equivalencia	Viajes Barceló SL
American Express Barceló Viajes, S.L.	España	Agencia de Viajes	31/12/13		35,00	Puesta en equivalencia	Viajes Barceló SL

El balance de las UTES y las AIES integrados a 31 de diciembre de 2013 y 2012 se detalla a continuación (en euros):

	2013	2012
Activos no corrientes	765.147	598.338
Activos corrientes	36.801.001	11.148.668
Total Activo	37.566.148	11.747.006
Patrimonio	5.841.761	8.545.737
Pasivos no corrientes	0	0
Pasivos corrientes	31.724.386	3.201.269
Total Pasivo	37.566.148	11.747.006
Total Ventas	53.371.356	127.158.778

Anexo II. Perímetro de Consolidación Reino Unido

Sociedad	Número Identificación	Sociedad Tenedora	Domicilio Social	Participación	% Participación	Actividad
Barceló Hotels General Partner Ltd.	6326407	Barceló Corporación Empresarial, S.A. (Spain)	Inglaterra y Gales	Acciones Ordinarias	100%	Patrimonial
Barceló Stirling General Partner Ltd.	6340173	Barceló Corporación Empresarial, S.A. (Spain)	Inglaterra y Gales	Acciones Ordinarias	100%	Patrimonial

(*) Ver nota 28

Anexo III. Relación de Cargos de Miembros del Consejo de Administración en Sociedades Grupo no consolidadas

SOCIEDAD	CARGO	
	Presidente	Secretario
PLAYA POCHOTE	Simón Barceló Tous	Guillermo Barceló Tous
TURISTICA BAHIA BALLENAS S.A.	Simón Barceló Tous	Guillermo Barceló Tous

Informe de Gestión Consolidado

El Grupo Barceló ha obtenido en el ejercicio 2013 **un beneficio consolidado neto positivo de 25,0 millones euros** (3,5 millones de euros en 2012).

En 2013 **se han cumplido todos los compromisos con las entidades financieras** en el pago de intereses y amortizaciones de principal. Adicionalmente el balance de cierre tiene una situación de tesorería positiva por importe 304 millones de euros (efectivo y otros activos líquidos equivalentes y otros activos financieros corrientes).

Esta **posición de cash** y el **fondo de maniobra positivo** que asciende a 50,1 millones de euros nos dan la seguridad de que se seguirá cumpliendo con todos los compromisos de deuda con entidades financieras y con proveedores.

1. Aspectos relevantes del ejercicio 2013

1.1. Actividad Hotelera

El **Grupo ha gestionado en 2013 un total de 30.809 habitaciones** en 102 establecimientos hoteleros situados en América Latina, Estados Unidos, Europa y el Norte de África.

Del total de habitaciones **19.400 son en propiedad**, en alquiler 6.979 y en management 4.430 habitaciones.

Destacar como una de **las operaciones más significativas la adquisición del 100% de las participaciones de la sociedad Playa Hotels & Resorts, S.L.**, mediante la cual el Grupo incorpora en régimen de propiedad 6 hoteles en México y 3 en República Dominicana.

Además de esta inversión el **Grupo Barceló ha continuado reformando los hoteles con el objetivo de mejorar los estándares de calidad** y poder ofrecer a nuestros clientes unos establecimientos modernos, confortables y respetando el medioambiente.

En **España, Europa y Norte de Africa** la ocupación ha sido del 68% versus un 66,2% del año anterior y el Revpar total ha sido de 75,4 euros versus 72,3 euros del año anterior.

En **América Latina** la ocupación ha sido del 73,8% en línea a la del año anterior y el Revpar total ha sido de 132,2 dólares mejorando un 6,2% respecto al año anterior.

En **EE UU** hemos tenido una ocupación media de 74,7% similar a la del ejercicio anterior y un Revpar total de 139,7 dólares (138,4 en 2012).

En definitiva en 2013 hemos visto una mejora en los resultados procedentes de la actividad hotelera prácticamente en todas las zonas geográficas en las que estamos presentes.

1.2. Actividad de Viajes

A finales de 2013 el **Grupo cuenta con una red de cerca de 700 oficinas de viajes**, incluyendo oficinas propias y oficinas franquiciadas, una participación del 35% de una Joint Venture con American Express, para gestionar conjuntamente el negocio de viajes para empresas, y la división de touroperación. **La división de touroperación está compuesta por dos touroperadores generalistas, Quelónea y Jolidey, un touroperador para grandes viajes, llamado Lacuartaisla y dos de nueva creación en 2013, LePlan (programas de viaje a Disneyland Paris), y LeSky (especializado en esquí, aventura deporte).**

El **volumen de ventas brutas en el ejercicio 2013 ha sido de 879 millones de euros** (en este volumen de ventas no se incluyen las de American Express/Barcelo Viajes).

Viajes sigue con su estrategia de especialización y diferenciación de marca que está dando muy buenos resultados.

A principios de 2013, **Barceló Viajes, ha firmado un acuerdo con Orizonia** mediante el que se han integrado 157 locales en los que hasta ese momento se ubicaban oficinas de Vibo y en los que se han abierto nuevas sucursales de Barceló Viajes.

A través del acuerdo alcanzado con Orizonia, Barceló Viajes ha incorporado en su plantilla más de 1000 trabajadores procedentes de sus diferentes divisiones.

Por otra parte, **Barceló Viajes ha adquirido en Portugal la compañía aérea Orbest**, lo que le va a permitir gestionar tres aviones, uno de largo radio y dos más para recorridos de media distancia, iniciando en 2013 una nueva actividad en el Grupo.

2. Resultados Consolidados del Grupo

El **Beneficio Neto** consolidado del Grupo **ha sido positivo y por importe de 25,0 millones de euros versus 3,5 millones del ejercicio anterior.**

El incremento del resultado se debe principalmente a la mejora generalizada de los resultados del Grupo en sus diferentes áreas de negocio y especialmente al incremento de resultados en el negocio hotelero en América Latina, fruto en parte a las inversiones realizadas estos últimos años, y al menor impacto del resultado negativo por operaciones interrumpidas.

Los **Ingresos Operativos** ascienden a **1.075,9 millones de euros** versus 747,4 millones del ejercicio anterior, representando un incremento del 44,9%. Este incremento se debe principalmente al incremento del volumen de negocio de la División de Viajes.

En 2013 cabe destacar las nuevas inversiones y **mejoras en la planta hotelera acometidas durante el ejercicio** (superiores a 60 millones de euros). Estas mejoras estamos seguros darán mejores resultados en años sucesivos.

Como fortaleza del balance consolidado reseñar **la posición de cash de 304 millones de euros** (fondo maniobra positivo en 50,1 millones de euros) que permite atender perfectamente los compromisos en 2014.

Los objetivos y las políticas de gestión del riesgo financiero se explican en la Nota 23 de las Cuentas Anuales Consolidadas.

3. Previsiones para el ejercicio 2014

Para este ejercicio prevemos una mejora en todas las geografías donde estamos presentes. Los datos de estos primeros meses de 2014 marcan una tendencia de mejora en ocupación, tarifa y revpar para todo el año.

El Objetivo de 2014 está en llegar a un Ebitda entorno a 212 millones de euros y un beneficio neto de 28,1 millones de euros.

Esta mejora vendrá como consecuencia de las inversiones realizadas en 2013 con la adquisición de 9 hoteles en América Latina y la mejora de los resultados de la División de Viajes donde los nuevos negocios estamos seguros darán sus resultados.

La posición de solidez de nuestro Balance nos va a permitir tener acceso a proyectos de inversión interesantes y también a la posibilidad de captar nuevos hoteles en propiedad, alquiler y/o management.

4. Otra información

Ninguna de las entidades dependientes ni la Sociedad Dominante poseen acciones propias o de su matriz ni han realizado actividades de investigación y desarrollo durante 2013. Excepto por los indicados en las Cuentas Anuales, no se ha producido ningún hecho posterior al cierre del ejercicio que pudiera afectar a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013.