Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2014 es razonable.

Deterioro de propiedades, planta y equipos

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades, planta y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido

Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir, sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

(c) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Inventarios y Costo de Ventas

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos los costos necesarios para su disposición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser vendido o utilizado.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

(e) Propiedades, Planta y Equipos

Reconocimiento

Se reconoce como propiedades, planta y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de las propiedades, planta y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de que se construya una propiedad o instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, planta y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, planta y equipos.

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual

El costo de las propiedades, planta y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	55
Equipos de computación	3
Instalaciones, muebles, enseres, equipo de oficina y maquinaria	10
Vehículos	5

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro

Al final de cada período la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

(f) Impuestos

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

(g) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

(h) Obligaciones por Beneficios Definidos

Jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, realizado por una compañía independiente de actuarios calificada.

Las ganancias o pérdidas que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año. El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones

La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

(i) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

(j) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

(k) Compensaciones de Saldos y Transacciones

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

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

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(I) Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con amortizaciones fijas o determinables y vencimiento definido, son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando la Compañía tiene la positiva intención y habilidad para mantenerlas hasta la fecha de vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, los instrumentos financieros mantenidos hasta el vencimiento son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no amortizar los flujos de efectivo no son significativos, razón por la cual se mantienen a su valor nominal.

Las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Baja de un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

(m) Pasivos Financieros

Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios previamente acordados.

Baja de un pasivo financiero

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

(n) Modificaciones e Incorporación de Nuevas Normas Financieras – Pronunciamientos Recientes

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas: Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Norma	Contenido	Efectiva a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información reveleada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

La Compañía estima que la adopción de las nuevas NIIF y sus enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Efectivo en Caja y bancos

El detalle en caja y bancos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	US\$	4.979	2.064
Depósitos en bancos		13.164	14.318
Tarjetas de crédito		1.953	-
Inversiones en valores		31.750	-
Efectivo en caja y bancos	US\$	<u>51.846</u>	<u>16.382</u>

(4) Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a proveedores	US\$	7.898	76.954
Depositos en garantía		5.134	2.985
Prestamos y anticipos a funcionarios y empleados		9.986	-
Anticipo de impuesto a la renta		23.618	1.666
Impuesto a la renta - crédito tributario		28.754	23.934
Impuesto al valor agregado - credito tributario		1.503	7.790
	US\$	<u>76.893</u>	<u>113.329</u>

(5) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Suministros de restaurante y bar	US\$	7.805	14.287
Suministros de oficina y limpieza		1.362	4.569
Menaje de salón y habitaciones		3.761	11.050
Loza y cristalería		6.900	20.120
Materiales, repuestos y accesorios		618	-
	US\$	<u>20.446</u>	<u>50.026</u>

(6) Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2013		2014		
	<u>Saldos al 31/12/12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/13</u>	<u>Adiciones</u>	
Costo:					
Terrenos	5.513	-	5.513	-	5.513
Edificios	1.908.358	-	1.908.358	-	1.908.358
Maquinarias y Equipos	84.598	43.617	128.215	57.966	186.181
Muebles y enseres	67.341	2.532	69.873	107.503	177.376
Equipos de Computacion	22.701	3.724	26.425	57.242	83.667
Vehículos	-	18.600	18.600	-	18.600
Otros	6.608	684	7.292	-	7.292
	<u>2.095.119</u>	<u>69.157</u>	<u>2.164.276</u>	<u>222.711</u>	<u>2.386.987</u>
Depreciacion Acumulada	(154.213)	(50.532)	(204.745)	(50.533)	(255.278)
	<u>1.940.906</u>	<u>18.625</u>	<u>1.959.531</u>	<u>172.178</u>	<u>2.131.709</u>

(7) Deuda a Largo Plazo

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con institución financiera :		
Corporación Financiera Nacional con vencimientos trimestrales hasta octubre del 2020 y tasa de interés fija del 9,18 % anual	US\$ 820.711	923.300
Total deuda a largo plazo	<u>820.711</u>	<u>923.300</u>
Menos vencimientos circulantes	102.589	102.589
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos circulantes	<u>US\$ 718.122</u>	<u>820.711</u>

Los vencimientos agregados de la deuda a largo plazo para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre del 2014 son como sigue:

2015	US\$	102.589
2016		102.589
2017		102.589
2018		102.589
2019		102.589
2020		102.589
2021		102.589
2022		102.588
	US\$	<u>820.711</u>

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Impuesto a la Renta - Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	(17.777)	(11.863)
Impuesto a la renta diferido		723	723
	US\$	<u>(17.054)</u>	<u>(11.140)</u>

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Con fecha 14 de agosto del 2014 la Compañía fue notificada por el Servicio de Rentas Internas para dar inicio a la revisión de las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente al año 2011. A la fecha de éste informe el organismo regulador se encuentra en proceso de revisión.

Impuesto a la Renta – crédito tributario

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta – crédito tributario por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(16.788)	(25.195)
Impuesto a la renta corriente		17.777	11.863
Retenciones de impuesto a la renta - crédito tributario		(28.754)	(23.934)
Anticipo de impuesto a la renta		-	20.478
	US\$	<u>(27.765)</u>	<u>(16.788)</u>

(9) Otras Cuentas y gastos acumulados por pagar

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda. IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos a socios	US\$	299.996	62.016
Avances y anticipos recibidos		8.855	146.273
Honorarios profesionales		19.911	19.911
Propina Legal - 10% Servicio en Venta		12.957	11.114
Impuesto al valor agregado		17.134	15.841
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		1.510	3.169
Nómina y beneficios sociales por pagar:			
Aportes personal y patronal		10.775	7.542
Decimo tercer y cuarto sueldos		8.519	6.296
Vacaciones		4.976	-
Participacion trabajadores en las utilidades		14.260	10.427
Otros		6.896	7.172
	US\$	<u>405.789</u>	<u>289.761</u>

De acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$14,260 (US\$10,427 en 2013).

(10) Obligaciones por beneficios definidos

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemniza- ciones por desahucio</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2012	US\$	14.779	4.110	18.889
Ganancia actuarial		(5.998)	3.587	(2.411)
Efecto de liquidaciones anticipadas		(2.504)	-	(2.504)
Costo por servicios actuales		7.064	2.727	9.791
Costo financiero del período		1.035	284	1.319
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2013		14.376	10.708	25.084
(Ganancia) pérdida actuarial		2.515	(2.889)	(374)
Efecto de liquidaciones anticipadas		(3.661)	-	(3.661)
Costo por servicios actuales		6.337	5.319	11.656
Costo financiero del período		1.006	737	1.743
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2014	US\$	<u>20.573</u>	<u>13.875</u>	<u>34.448</u>

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Según se indica en la nota 3(h), todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013 asciende a US\$20,573 y US\$14,376, respectivamente, los cuales no superan los diez años de tiempo de servicio.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6,54%	7,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	60,00%	57,23%
Vida laboral promedio remanente	<u>7,6</u>	<u>7,7</u>

Cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(11) Restricciones

Aporte para Futuro Aumento de Capital

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerarios, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la Compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. El monto mínimo requerido para apropiación para reserva legal de la utilidad neta del año 2014 asciende a US\$6,303.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Flujos de Efectivo

En el año que terminó al 31 de diciembre del 2014 la Compañía pagó US\$ 83,792 (US\$89,749 y en 2013) por intereses y US\$45,542 (US\$49,129 en 2013) por impuesto a la renta.

(13) Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros, riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas y su aplicación de manera efectiva.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado esta principalmente relacionada con las obligaciones de la compañía.

Riesgo de Crédito

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Los principales transacciones que realiza la Compañía son con clientes extranjeros que vienen de turismo al país y pagan su consumos de contado o con tarjetas de crédito. También tiene transacciones con las agencias de viaje con crédito menor a 30 días.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea su riesgo de liquidez mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Riesgo de Tipo de Cambio

El Riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de Caja futuros de un instrumentos financieros fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Inmobiliaria Persa Cía. Ltda, IMPERSA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los objetivos de la compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

(14) Eventos Subsecuentes

Desde la fecha de cierre de los estados financieros hasta la fecha del informe de auditoría, no se tiene conocimiento de eventos subsecuentes que puedan originar un impacto material sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.