

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE  
HOTELERÍA ALIMENTACIÓN Y  
MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.**

**Estados Financieros  
al 31 de diciembre de 2013**

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA ALIMENTACIÓN Y  
MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE**

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los Socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólar estadounidense
- Compañía - Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y  
Mantenimiento Cía. Ltda.
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

**Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cía. Ltda.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cía. Ltda.** (una sociedad constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cía. Ltda.** al 31 de diciembre del 2013, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Abadhel Cía. Ltda.*  
Abadhel Cía. Ltda.  
R.N.A.E. No. 699  
12 de marzo de 2014

*Edison*  
Edison Guamán Gómez  
Licencia 17 - 3410

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA  
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(En U. S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>...31 de diciembre de...</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(En U.S. dólares)	
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	2,624,985	2,942,024
Activos financieros al vencimiento	4	1,500,000	1,749,580
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	6,910,580	1,517,507
Inventarios	6	223,730	231,697
Activos por impuestos corrientes	10	-	115,332
Otros activos corrientes	7	118,662	159,006
<b>Total del activo corriente</b>		<b>11,377,958</b>	<b>6,715,146</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Activos fijos	8	1,596,949	1,705,576
Activo por impuesto diferido	10	76,742	64,843
Otros activos		39,499	39,499
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>1,713,190</b>	<b>1,809,919</b>
<b>Total activo</b>		<b>13,091,148</b>	<b>8,525,065</b>
 <u>PASIVOS</u>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Acreeedores comerciales y otros por pagar	9	664,283	530,098
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,417,054	1,095,054
Pasivos acumulados	11	1,403,605	930,038
Otros pasivos corrientes	12	488,395	1,455,609
<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>3,973,336</b>	<b>4,010,800</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	13	443,489	381,323
<b>Total del pasivo no corriente</b>		<b>443,489</b>	<b>381,323</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>4,416,826</b>	<b>4,392,123</b>
 <b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>	 19	 8,674,322	 4,132,942
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>13,091,148</b>	<b>8,525,065</b>



Sr. Carlos Alberto Vidal  
Gerente General

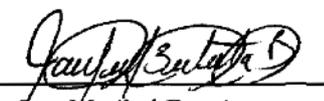


Sra. Maribel Bautista  
Contadora

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA  
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(En U. S. dólares)**

	<b>Referencia a Notas</b>	<b>..31 de Diciembre de..</b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(En U.S. dólares)</b>	
<i>INGRESOS</i>			
Servicios prestados	16	22,893,514	16,369,494
Costo de los servicios		<u>(13,471,738)</u>	<u>(10,117,111)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>9,421,776</b>	<b>6,252,383</b>
<i>GASTOS</i>			
Gastos operacionales	17	<u>(2,095,295)</u>	<u>(1,686,424)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>7,326,480</b>	<b>4,565,959</b>
Participación de trabajadores en las utilidades	11	(1,112,207)	(670,378)
Otros ingresos (gastos), neto		(12,000)	(81,936)
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>100,168</u>	<u>(14,835)</u>
<b>Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido</b>		<b>6,302,441</b>	<b>3,798,810</b>
Impuesto a la renta, corriente y diferido	10	<u>(1,158,795)</u>	<u>(881,630)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b><u>5,143,646</u></b>	<b><u>2,917,180</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Carlos Alberto Vidal  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Maribel Bautista  
Contadora

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA ALIMENTACIÓN Y  
MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(En U. S. dólares)**

	Reserva		Resultados acumulados		Total del Patrimonio
	Capital Social	Legal	Efectos de aplicación por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	13,080	28,073	(193,906)	3,392,159	3,239,406
Pago de dividendos	-	-	-	(2,023,644)	(2,023,644)
Resultado integral del año	-	-	-	2,917,180	2,917,180
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	13,080	28,073	(193,906)	4,285,695	4,132,942
Otros movimientos	-	-	-	46	46
Pago de dividendos	-	-	-	(602,312)	(602,312)
Resultado integral del año	-	-	-	5,143,646	5,143,646
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	13,080	28,073	(193,906)	8,827,075	8,674,322

  
 Sr. Carlos Alberto Vidal  
 Gerente General

  
 Sra. Manibel Bautista  
 Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA  
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<b>Referencia a Notas</b>	<b>..31 de Diciembre del.. <u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>(En U.S. dólares)</b>			
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes		16,479,640	14,769,830
Efectivo pagado a proveedores		(9,654,599)	(7,861,645)
Pagos a, y por cuenta de los empleados		(6,147,259)	(4,677,276)
Ingresos, egresos financieros, netos		100,168	122,931
Pagos por impuestos		(733,316)	(457,632)
<b>Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>		<b>44,634</b>	<b>1,896,208</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Activos financieros al vencimiento	4	249,580	742,623
Adquisición de activos fijos	8	(128,614)	(2,481)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de inversión</b>		<b>120,966</b>	<b>740,142</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Dividendos pagados		(482,639)	(2,023,644)
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>		<b>(482,639)</b>	<b>(2,023,644)</b>
<b>Disminución (aumento) del efectivo y sus equivalentes</b>		<b>(317,039)</b>	<b>612,705</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		2,942,024	2,329,319
Efectivo y equivalentes al final del año	3	<b>2,624,985</b>	<b>2,942,024</b>



Sr. Carlos Alberto Vidal  
Gerente General



Sra. Maribel Bautista  
Contadora

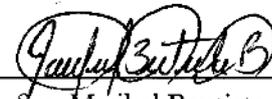
**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA  
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones**

	<b>Referencia a Notas</b>	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(En U.S. dólares)</b>	
Resultado integral del ejercicio		5,143,646	2,917,180
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de Trabajadores en las utilidades	11	1,112,207	670,378
Impuesto a la renta, corriente y diferido	10	1,158,795	881,630
Provisión, (castigo) cuentas incobrables	5	17,832	(143)
Depreciaciones de activos fijos	8	237,242	221,204
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	13	54,604	(55,422)
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	13	7,562	4,457
Ajustes al patrimonio		46	(201,975)
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		(5,410,904)	(346,123)
Inventarios		7,966	(68,440)
Activos por impuestos corrientes		115,332	151,214
Otros activos corrientes		40,343	(135,736)
Acreeedores comerciales		134,185	(11,985)
Pasivos por impuestos corrientes		(848,694)	(308,545)
Pasivos acumulados		(638,641)	(382,237)
Anticipos clientes		(1,002,970)	(1,287,018)
Otros pasivos corrientes		(83,918)	(152,232)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>		<b>44,634</b>	<b>1,896,208</b>



Sr. Carlos Alberto Vidal  
Gerente General



Sra. Maribel Bautista  
Contadora