

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE
HOTELERÍA ALIMENTACIÓN Y
MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2015
Junto con el informe de los auditores
independientes**

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

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

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cia. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cia. Ltda.** (una sociedad constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estado de resultados y otro resultado integral, 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 Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Otro asunto

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cia. Ltda., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Abadhel C.A. Ltda.
R.N.A.E. No. 699
31 de marzo de 2016

Edison Guaman Gómez
Licencia 17 - 3410

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En US\$ dólares)**

Referencia
a Notas
2015
...31 de diciembre de...
2014

ACTIVOS

Activo Corriente

Efectivo y equivalentes de efectivo

4

1,896,644

3,447,806

Activos financieros al vencimiento

5

3,053,180

1,500,000

Cuentas comerciales y otras por cobrar

6

3,934,418

9,601,350

Inventarios

7

76,065

251,204

Otros activos corrientes

8

734,364

1,124,734

Activos por impuestos corrientes

11

1,431

15,925,094

Total del activo corriente

9,696,103

15,925,094

Activo no corriente

Activos fijos

9

859,771

1,011,016

Propiedades de inversión

10

1,189,821

389,821

Activo por impuesto diferido

11

19,240

43,046

Otros activos

39,499

39,499

Total del activo no corriente

2,108,331

1,483,382

Total activo

11,804,434

17,408,476

PASIVOS

Pasivos corrientes

Acreedores comerciales y otros por pagar

12

372,527

1,033,686

Pasivos por impuestos corrientes

11

1,043,681

1,812,752

Pasivos acumulados

13

819,002

1,502,130

Otros pasivos corrientes

14

432,007

570,777

Total del pasivo corriente

2,667,216

4,919,345

Pasivos no corrientes

Obligaciones por beneficios definidos

15

106,527

463,114

Total del pasivo no corriente

106,527

463,114

Total pasivo

2,773,743

5,382,459

PATRIMONIO (según estado adjunto)

22

9,030,690

12,026,017

Total pasivo y patrimonio

11,804,434

17,408,476

St Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Mariabel Bauñista
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En US\$ dólares)

Referencia	31 de Diciembre de..	2015	2014
a Notas			
INGRESOS			
Servicios prestados	18	12,250,180	24,878,091
Costo de los servicios	19	(7,137,354)	(15,616,351)
Utilidad bruta		5,112,826	9,261,741
GASTOS			
Gastos operacionales	20	(1,478,914)	(2,592,895)
Utilidad en operación		3,633,912	6,668,846
Otros ingresos (gastos), neto		289,288	(3,005)
Ingresos (gastos) financieros, neto		135,219	82,470
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		4,058,419	6,748,310
Impuesto a la renta, corriente y diferido	11	(920,316)	(1,546,624)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		3,138,104	5,201,686

Sr. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Mabel Bautista
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En US\$ dólares)

	Resultados acumulados			
	Reserva	Efectos de aplicación por primera vez de las NIIF	Utilidades retenidas	Total del Patrimonio
Capital Social				
Saldo al 1 de enero del 2014	13,080	28,073	(193,906)	8,527,083
Pago de dividendos	-	-	-	(1,550,000)
Resultado integral del año	-	-	5,201,686	5,201,686
Saldo al 31 de diciembre del 2014	13,080	28,073	(193,906)	12,178,770
Pago de dividendos	-	-	-	(6,133,431)
Resultado integral del año	-	-	3,138,104	3,138,104
Saldo al 31 de diciembre del 2015	13,080	28,073	(193,906)	9,183,443
				9,030,690


 Sr. Carlos Alberto Vidal
 Gerente General


 Sra. Maribel Bautista
 Contadora

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En US\$ dólares)**

Referencia
a Notas
..31 de Diciembre del.
2015
2014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes

Efectivo pagado a proveedores

Pagos a, y por cuenta de los empleados

Ingresos, egresos financieros, netos

Pagos por impuestos

Efectivo provisto por las actividades de operación

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activos financieros al vencimiento

Activos fijos

Propiedades de inversión

Efectivo neto (usado) provisto en actividades de inversión

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Dividendos pagados

Efectivo utilizado en actividades de financiamiento

(Disminución) aumento del efectivo y sus equivalentes

Efectivo y equivalentes al inicio del año

Efectivo y equivalentes al final del año

4

17,863,123	22,245,671
(5,254,755)	(11,875,228)
(4,078,866)	(6,833,461)
135,219	82,470
(1,667,013)	(1,524,532)
6,997,708	2,094,919
1,553,180	-
(3,446)	392,826
(800,000)	(389,821)
(2,356,626)	3,005
(6,192,244)	(1,275,104)
(6,192,244)	(1,275,104)
(1,551,162)	822,820
3,447,806	2,624,985
1,896,644	3,447,806

Sr. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Mariabel Bauista
Contadora

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En US\$ dólares)**

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

Referencia	2015	2014
Resultado integral del año	3,138,104	5,201,686
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>		
Participación de Trabajadores en las utilidades	13	716,192
Impuesto a la renta, corriente y diferido	11	920,316
Provisión, (reverso) cuentas incobrables	6	(15,815)
Provisión deterioro cuentas por cobrar clientes	6	40,841
Depreciaciones de activos fijos	9	154,691
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	15	(274,309)
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	15	(82,278)
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>		
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5,641,905	(2,690,769)
Inventarios	175,140	(27,474)
Activos por impuestos corrientes	(1,431)	-
Otros activos corrientes	390,370	(1,006,072)
Acreedores comerciales	(661,159)	369,403
Pasivos por impuestos corrientes	(1,665,582)	(1,417,231)
Pasivos acumulados	(1,399,320)	(1,092,343)
Anticipos clientes	(53,988)	58,349
Otros pasivos corrientes	(25,969)	(250,862)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6,997,708	2,094,919

Sr. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Maribel Bautista
Contadora

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 23 de agosto de 1991 en Quito bajo la denominación de Carlos Vidal Compañía Limitada, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de 1991. Mediante escritura pública, de 13 de junio de 1997, cambió su denominación social a Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cia. Ltda. Su plazo social concluye el 24 de septiembre del 2041.

Su domicilio principal está registrado en el Sector de Llano Grande-Quito en el pasaje Andina S/N y García Moreno.

1.2. Operaciones

La principal actividad es la prestación de toda clase de servicios de comidas y bebidas a grupos humanos inclusive el servicio a bordo, además el mantenimiento, reparación y administración de equipos de cocina.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene los siguientes contratos vigentes para la prestación de sus servicios:

<i>Cliente</i>	<i>Contrato No.</i>	<i>Valor</i>	<i>Fecha</i>	<i>Plazo</i>	<i>Fecha terminación</i>
Asociación CFE-PYPSA-CVA-ICA	S/N	Según facturas mensuales	24/02/2015	1 AÑO	VIGENTE
OPERACIONES RIO NAPO CEM	2015048GC	\$ 1,096,332.00	03-ago-15	365 DIAS	VIGENTE
INTERAO UES	S/N	Según facturas mensuales	01-ene-15	1 AÑO	VIGENTE
POWERON	S/N	Según facturas mensuales	19-may-15	127 DIAS	31/10/2015
CELEC EP - TRANSELECTRIC	CELEC EP-TRA-CON-116-15	\$ 469,367.64	22-sep-15	365 DIAS	VIGENTE
HERBALIFE DEL ECUADOR	S/N	Según facturas mensuales	09-nov-15	1 AÑO	VIGENTE
EP PETROECUADOR	LAB 2015495	\$ 780,687.62	15-dic-15	2 AÑOS	VIGENTE

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

De acuerdo con lo estipulado en los convenios, la Compañía mantiene pólizas de fiel cumplimiento de contrato y/o de buen uso del anticipo, como se muestra a continuación:

<i><u>Cliente</u></i>	<i><u>Póliza</u></i>
Celec EP Hidrotopapi CELEC EP -HTP-CON-0078-14	Fiel cumplimiento del contrato Buen uso de anticipo
Petrocomercial Zona Sur Contrato 2013280	Fiel cumplimiento del contrato ampliatorio
Petrocomercial Zona Sur Contrato LAB2015165	Fiel cumplimiento del contrato
Río Napo	Fiel cumplimiento del contrato
Asociación Pypsa-CVA-ICA	Fiel cumplimiento del contrato Responsabilidad civil
CELEC EP TRANSELECTRIC	Fiel cumplimiento del contrato
POLID SH-Q Cto 2011442, COMPL. 2014004, COMPL. 2014089, COMPL. 2014212	Fiel cumplimiento del contrato ampliatorio
PETROAMAZONAS EP CTO. 2011010, AMPLIATORIO Y PACOA 2011037	Fiel cumplimiento del contrato ampliatorio
PETROECUADOR - GSSA CTO 2012493	Fiel cumplimiento del contrato
PETROECUADOR - HOTEL ESMERALDAS CTO. LAB2015495	Fiel cumplimiento del contrato Responsabilidad civil Accidentes personales
PETROECUADOR - ZONA CENTRO NORTE CTO. LAB2015536	Fiel cumplimiento del contrato

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el total del personal de la Compañía alcanza 147 y 579 empleados, respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos campamentos de los clientes y área administrativa.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros de **Sihamá Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cia. Ltda.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base al grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- **Nivel 1** Se consideraran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- **Nivel 2** Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente;
- **Nivel 3** Considera datos de entrada no observables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros de bienes y servicios.

2.3. Conversión de la moneda extranjera -

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

La definición de esta moneda funcional esta dada porque es la moneda que refleja o representa las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para manejar las operaciones de Sihama. Para tales efectos, se ha considerado el análisis de variables tales como: precio de venta de sus productos, mercados relevantes para la compañía, fuentes de financiamiento, entre otros.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las transacciones en moneda extranjera se registran en el momento inicial aplicando el tipo de cambio de la fecha de transacción. Los saldos de activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio de cierre, las partidas no monetarias en moneda extranjera que se miden en términos de costo se convierten utilizando el tipo de cambio a la fecha de transacción. Las partidas no monetarias en moneda extranjera que pudieran valorarse a valores razonables, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5. Activos Financieros -

Sihama clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, mantenidos hasta su vencimiento, activos financieros (básicamente cuentas comerciales y otras por cobrar, depósitos a plazo). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.6. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento -

Corresponde a depósitos a plazo, cuyo vencimiento es mayor a 90 días desde la fecha de cierre.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados que tienen pagos fijos o determinables, tienen vencimientos fijos, y que la Compañía tiene la intención positiva y habilidad de mantenerlos hasta vencimiento. Luego de la medición inicial, las inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento son posteriormente medidas al costo amortizado. Este costo es calculado como el monto inicialmente reconocido menos prepagos de capital, más o menos la amortización acumulada usando el método de la tasa efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicialmente reconocido y el monto al vencimiento, menos cualquier pérdida por deterioros determinados según valores de mercado.

2.7. Cuentas comerciales y otras por cobrar -

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito en algunos casos), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 180 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

2.8. Inventarios -

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado en el giro normal de los negocios menos todos los costos necesarios para la venta.

2.9. Activos fijos -

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Vehículos y equipos de transporte	5
Muebles y enseres, maquinaria y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vida útil (en años)	20

iv) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna

pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anual, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.11. Propiedades de inversión-

Son terrenos, mantenidos por la Compañía para futuros desarrollos y por los que, por el momento, tan solo se logran ingresos por su plusvalía o apreciación, que se reconocen cuando estos terrenos se realicen.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al costo. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en los valores razonables de las propiedades de inversión se incluyen en el estado de resultados en el período en el que ocurren.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio

económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el periodo en el que el activo fue dado de baja.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en el uso del activo. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad, planta y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la empresa contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política contable establecida para las propiedades, planta y equipo.

2.12. Acreedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar –

Las cuentas con acreedores comerciales por pagar 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 gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.13. Impuesto a la renta –

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias

temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la recestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

iii. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.14. Provisiones –

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las

incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.15. Beneficios a empleados –

i. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.16. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Venta de servicios de alimentación, mantenimiento y lavandería

Estos ingresos se reconocen con base en su devengamiento y luego de que el representante del cliente (administrador del contrato) apruebe las facturas correspondientes.

ii. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de "Ingresos financieros" en el estado de resultados integrales.

2.17. Costos y Gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18. Costes por intereses –

Los costes por intereses se reconocen en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.19. Compensación 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.

2.20. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.

i. Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no devueltos con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ii. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no devueltos con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones e intereses.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

iii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes

de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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 provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iv. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrá que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.21. Distribución de dividendos –

La distribución de dividendos a los Socios de la Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cia. Ltda. se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.22. Partidas excepcionales –

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.23. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas –

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten la aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inician en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2015
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012	Julio 1, 2015 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2015

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2015, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2015 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de

ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes

a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 no tendrán un impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La Administración de la compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro no tendrá un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros, debido a que la Compañía no mantiene planes de beneficios definidos con aportaciones de empleados.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

Las modificaciones a la NIC 24 clarifican que una empresa administradora que provee de servicios de personal clave de la gerencia a la entidad que informa, es una parte relacionada de dicha entidad informante. Por consiguiente, la entidad que informa debería revelar como transacciones con partes relacionadas, los importes incurridos para el servicio pagado o por pagar a la empresa administradora por proporcionar servicios de personal clave de la gerencia. Sin embargo, no se requiere la revelación de los componentes de dicha compensación.

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede no tener un impacto en los estados financieros consolidados.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación.

Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción del portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro del alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF 9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidas en la NIC 32.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

NOTA 3 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1 Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto

al valor libro de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

3.2 Activos Financieros.- Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

3.3 La asignación de vida útil de los Activos fijos e intangibles

La Administración de la compañía determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos e intangibles. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos e intangibles, al cierre de cada ejercicio anual.

3.4 El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos

corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	2015	2014
Caja	5,198	-
Bancos	1,891,446	3,447,806
	<u>1,896,644</u>	<u>3,447,806</u>

..31 de Diciembre del..

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

	2015	2014
Póliza de acumulación	-	1,500,000
Certificado de inversiones Diners	1,000,000	-
Certificado de ahorro a plazo	95,680	-
Certificado de depósito a plazo en dólares	1,957,500	-
	<u>3,053,180</u>	<u>1,500,000</u>

..31 de Diciembre del..

- (1) Corresponde a certificado de depósito a plazo del Banco de Machala emitido el 2 de octubre del 2014 con vencimiento el 1 de abril de 2015 a una tasa efectiva del 6.96% anual.
- (2) Corresponde a certificado de inversión Diners emitido el 13 de octubre del 2015 con vencimiento el 11 de abril de 2016 a una tasa de interés del 8.10% anual.
- (3) Corresponde a certificado de ahorro a plazo de Mutualista Pichincha emitido el 6 de noviembre de 2015 con vencimiento el 7 de marzo de 2016 a una tasa efectiva del 6.64% anual.
- (4) Corresponde a certificado de depósito a plazo del Banco Pichincha C.A. emitido el 13 de octubre de 2015 con vencimiento el 11 de abril de 2016 a una tasa de interés del 7.5000% anual.

NOTA 6 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
Clientes	1,712,608	3,787,496
Partes relacionadas	2,267,376	5,841,787
Otras cuentas por cobrar	5,500	6,708
Provisión para cuentas incobrables	(10,224)	(34,641)
Provisión deterioro cuentas por cobrar clientes	(40,841)	-
	<u>3,934,418</u>	<u>9,601,350</u>

(1) Ver Nota 21.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	34,641	34,641
Casigo cuentas incobrables	(8,602)	-
Reverso provisión en exceso	(15,815)	-
Saldo final	<u>10,224</u>	<u>34,641</u>

..31 de Diciembre del..

Los movimientos de la provisión de deterioro cuentas por cobrar clientes, fueron como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	-	-
Estimación del año	40,841	-
Saldo final	<u>40,841</u>	<u>-</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
..31 de Diciembre del..		
Inventarios de materia prima servicio de alimentación	45,783	191,042
Inventarios de suministros de limpieza y materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	30,282	60,162
	<u>76,065</u>	<u>251,204</u>

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
..31 de Diciembre del..		
Anticipo empleados (1)	4,210	84,603
Anticipo clientes	-	19,839
Anticipo proveedores	17,332	47,236
Garantías por cobrar (2)	711,885	973,056
Intereses por cobrar	937	-
	<u>734,364</u>	<u>1,124,734</u>

(1) En el año 2014, incluye US\$72.814 de anticipos a partes relacionadas; ver Nota 21.
(2) En el año 2015 y 2014 corresponde a devengamiento de anticipo recibido por contrato celebrado con Petrococomercial, que se liquidará al finalizar el mismo.

NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	2015	2014
Muebles y enseres	88,448	88,448
Maquinaria y equipo	117,160	117,160
Equipo de computación	51,405	51,405
Vehículos, equipos de transporte y equipo camiónero móvil	1,466,287	1,486,890
Muebles y equipos de oficina	35,909	35,909
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,601,438)	(1,459,796)
	157,771	320,016
Terrenos	702,000	691,000
	<u>859,771</u>	<u>1,011,016</u>

..31 de Diciembre del..

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

..31 de Diciembre del..
2015
2014

Saldo inicial, neto	1,011,016	1,596,949
Adiciones / bajas, neto	3,446	(392,826)
Depreciación - gasto	(154,691)	(193,106)
Saldo final, neto	<u>859,771</u>	<u>1,011,016</u>

NOTA 10 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2015	2014
Edificios	144,821	144,821
Terrenos	1,045,000	245,000
	<u>1,189,821</u>	<u>389,821</u>

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial, neto	389,821	-
Adiciones, neto	800,000	389,821
Saldo final, neto	1,189,821	389,821

..31 de Diciembre del..

NOTA 11 - IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2014
Activos por impuestos corrientes	1,431	-
Crédito fiscal IVA	1,431	-

...31 de diciembre de...

	2015	2014
Pasivos por impuestos corrientes	645,208	1,053,903
Impuesto a la renta	310,576	169,526
Retenciones fuente	6,250	9,433
Retenciones IVA	81,646	579,890
Impuesto IVA ventas	1,043,681	1,812,752

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

(Ver página siguiente)

..31 de Diciembre del..		
2015	2014	
896,510	1,512,928	Gasto del impuesto corriente
23,806	33,696	Ingreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias
<u>920,316</u>	<u>1,546,624</u>	

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

..31 de Diciembre del..		
2015	2014	
4,058,419	6,748,310	Utilidad total antes de impuesto a la renta
892,852	1,484,628	Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente 22%
68,963	28,300	Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable
(65,305)	-	Efecto de otras partidas conciliatorias
23,806	33,696	Efecto de diferencias temporarias
<u>920,316</u>	<u>1,546,624</u>	Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, es como sigue:

..31 de Diciembre del..		
2015	2014	
19,240	43,046	Impuestos diferidos
<u>19,240</u>	<u>43,046</u>	Activo por impuestos diferidos
		Impuestos diferidos netos

Los movimientos del activo por impuestos diferidos, son como sigue:

(Ver página siguiente)

Año 2015			Año 2014		
Diferencias temporarias	Jubilación patronal	Cuentas por cobrar clientes	Diferencias temporarias	Jubilación patronal	Total
Saldos al	Reconocido	Saldos al	Saldos al	Reconocido	Saldos al
comienzo	en	del año	comienzo	en	del año
del año	resultados	del año	del año	resultados	del año
al fin	al fin	al fin	al fin	al fin	al fin
del año	del año	del año	del año	del año	del año
43,046	23,806	19,240	76,742	33,696	43,046
-	(8,986)	8,986	76,742	33,696	43,046
43,046	32,792	10,254	76,742	33,696	43,046
Total	Total	Total	Total	Total	Total

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las declaraciones de impuestos, susceptibles de revisión, corresponden a las de los años 2013 al 2015.

Principales reformas tributarias

En suplemento del registro oficial 652 del 18 de diciembre de 2015, se publicó la Ley de Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público – Privadas y la Inversión Extranjera; un resumen de las principales reformas que se aplicarán a partir del año 2016, es como sigue:

Se consideran como ingresos exentos

- Los de rendimientos financieros que obtengan las sociedades, en inversiones mayores de un año.
- Algunas rentas de títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más, para el financiamiento de proyectos desarrollados en asociación público – privada.

- Ciertas utilidades provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del impuesto a la renta.

- Exoneración del impuesto a la renta en desarrollo de proyectos en asociación público – privado, por el plazo de diez años.

Pagos al exterior no sujetos a retención de impuesto a la renta:

- Ciertos pagos relacionados con financiamiento externo de instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales.

Ingresos de no residentes

- Para el caso de transacciones realizadas en bolsas de valores del Ecuador, el impuesto contemplado será retenido en la fuente de conformidad con lo dispuesto en el Reglamento.

- Cuando se enajenen derechos representativos de capital, de una sociedad no residente en el Ecuador, que es propietaria directa o indirectamente de una sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador, se deberán cumplir ciertos requisitos formales.

Impuesto a la Salida de Divisas

Están exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos en asociación público-privada, que cumplan con los requisitos fijados en la ley.

NOTA 12 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

..31 de Diciembre del..	
2015	2014
Proveedores	287,078
Partes relacionadas (1)	85,448
	239,539
	794,147
	1,033,686

(1) Ver Nota 21.

NOTA 13 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

	2015	2014
Participación de trabajadores en las utilidades	716,192	1,190,878
Beneficios sociales	102,810	311,252
	<u>819,002</u>	<u>1,502,130</u>

..31 de Diciembre del.

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

...31 de Diciembre del...

	2015	2014
Saldo inicial	1,190,878	1,112,197
Provisión del año	716,192	1,190,878
Pagos efectuados	(1,190,878)	(1,112,197)
Saldo final	<u>716,192</u>	<u>1,190,878</u>

NOTA 14 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	2015	2014
Seguridad social	28,014	89,147
Anticipo de clientes	26,650	80,638
Otros acreedores	38,887	6,423
Otras cuentas por pagar		
Préstamos de terceros	2,700	-
Dividendos por pagar	335,756	394,569
	<u>432,007</u>	<u>570,777</u>

- (1) Corresponden a anticipos recibidos por parte del cliente según estipulaciones contractuales. Ver en nota 1.
(2) Corresponde a diferencia en el pago de arriendo inmueble.
(3) Ver Nota 21.

NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	2015	2014
Jubilación patronal	84,476	358,785
Bonificación por desahucio	22,051	104,329
	<u>106,527</u>	<u>463,114</u>

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal, fueron como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	358,785	352,065
Costo de los servicios del período corriente	19,254	89,935
Costos por intereses	3,280	13,944
Beneficios revertidos	(296,843)	(97,160)
Saldo final	<u>84,476</u>	<u>358,785</u>

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

...31 de diciembre del...		
2015	2014	
Saldo inicial	91,424	
Otros ajustes	4,063	
Costo de los servicios del período corriente	-	
Costos por intereses	843	
Beneficios reversados	(83,121)	
Saldo final	22,051	104,329

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

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

...31 de diciembre del...

	2015	2014
Tasa(s) de descuento	8.68	8.68
Tasa(s) esperada del decremento (incremento) salarial	-1.8	6.54
Tasa(s) neta de commutación actuarial	10.68	2.01

NOTA 16 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 17 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una categorización y cuantificación de estos riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si es el caso.

i. Riesgo en las tasas de interés.- La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que no mantiene préstamos.

ii. Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes

incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado la política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con entidades que cuentan con su misma o mejor

calificación de riesgo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.
La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ningún cliente.

iii. Riesgo de liquidez.- La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo inversiones a corto plazo y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

iv. Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene deudas con bancos privados o compañías relacionadas.

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía como sigue:

..31 de diciembre del..

2015		2014	
Activos financieros		Activos financieros	
Costo amortizado:		Costo amortizado:	
Efectivo y equivalente de efectivo	(1)	1,896,644	3,447,806
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(2)	3,053,180	1,500,000
Cuentas comerciales por cobrar	(3)	3,934,418	9,601,350
		8,884,242	14,549,155
Pasivos financieros		Pasivos financieros	
Costo amortizado:		Costo amortizado:	
Acreedores comerciales	(4)	372,527	1,033,686
		372,527	1,033,686

- (1) Ver Nota 4
(2) Ver Nota 5
(3) Ver Nota 6
(4) Ver Nota 12

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTA 18 - SERVICIOS PRESTADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

	2015	2014
..31 de diciembre del..		
<i>Servicios prestados</i>		
Alimentación	10,910,513	20,180,555
Uso de comedor y suministros	40,612	48,914
Reajuste de precios	214,768	943,617
Servicios de limpieza	1,067,412	3,674,163
Varios	16,874	30,842
(1)	<u>12,250,180</u>	<u>24,878,091</u>
(2)		

- 1) En el 2015 corresponde a: arrendamiento de inmuebles US\$9,320; activos fijos US\$7,554.
2) En el 2014 corresponde a: arrendamiento de inmuebles US\$8,820; activos fijos US\$8,929
e intereses cobrados US\$13,093.

NOTA 19 - COSTO DE LOS SERVICIOS

Un detalle de los costos, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

..31 de diciembre del..		
2015	2014	
3,499,190	8,307,893.57	Costo de materia prima
1,679,246	3,391,985	Remuneraciones
40,458	56,785.85	Beneficios definidos
702,285	1,519,253	Otros gastos del personal
328,107	1,152,272	Suministros y materiales
143,582	117,006	Seguros
260,744	325,629	Mantenimiento y reparaciones
1,957	9,211	Arrendos
148,439	269,272	Combustible
108,804	88,418	Transporte
224,544	378,625	Control de calidad y mantenimiento campamentos
7,137,354	15,616,351	

NOTA 20 - DETALLE DE GASTOS OPERACIONALES
POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

..31 de diciembre del..
2015
2014

Gastos Operacionales:		
65,225	604,208	Remuneraciones
860,207	1,484,760	Otros gastos del personal
48,729	50,531	Servicios Básicos
20,614	32,289	Mantenimiento
4,087	2,014	Seguros
154,691	193,106	Depreciación y amortización
23,794	36,891	Servicios prestados
9,540	7,054	Notarios y registradores de la propiedad
68,477	107,301	Contribuciones y tasas
223,549	74,741	Otros (1)
1,478,914	2,592,895	

1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluyen: gastos por control de calidad, gastos menores de publicidad y alimentación.

NOTA 21 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES
RELACIONADAS

Información a revelar sobre partes relacionadas

Los saldos pendientes al cierre del periodo no están garantizados y son liquidados en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014, Sihama no ha registrado ningún deterioro material, de cuentas por cobrar relacionadas con montos adeudados por partes relacionadas. Esta evaluación es realizada todos los años por medio de examinar la posición financiera de la parte relacionada en el mercado en el cual la relacionada opera.

Personal clave de la Dirección

Personal clave de la Dirección son aquellas personas que tiene autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del Directorio.

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas y/o Socios comunes, socios y funcionarios.

Un detalle, a continuación:

Sociedades y personas relacionadas		2015	2014
Cuentas por cobrar	2,263,986	5,830,397	
Proveedores	145	2,974	
Compras	1,646	-	
Ventas	193,758	225,301	
Funcionarios			
Anticipos y cuentas por cobrar	-	72,814	
Proveedores	85,303	236,565	
Compras	673,090	912,474	
Socios			
Otras cuentas por cobrar	3,390	11,390	
Otras cuentas por pagar	2,700	-	
Dividendos por pagar	335,756	394,569	

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

...31 de diciembre del...		
2015	2014	
Beneficios a corto plazo	193,529	240,044
Beneficios definidos	118	72
	<u>193,647</u>	<u>240,116</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 22 - PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social esta representado por 13,080 participaciones, cada una tiene un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen es como sigue:

...31 de diciembre del...		
2015	2014	
Utilidades retenidas - distribuibiles	9,193,238	12,178,770
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(193,906)	(193,906)
	<u>8,999,332</u>	<u>11,984,863</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, de haber, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS

La Gerencia informa que al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 24 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo del 2016) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 25 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de marzo de 2016 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

Sr. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Mabel Bautista
Contadora

