

SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016
Junto con el informe de los auditores independientes

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	-	Sihamá Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cía. Ltda.
NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIHAMA	-	Sihamá Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cía. Ltda.

Informe de los auditores independientes

A los Socios de SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO Cia. Ltda.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos 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 de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante, en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía 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 y de su control interno determinado como necesario para la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los 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.

✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son

Informe de los auditores independientes (Continuación)

inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de Sihama Servicios Integrales de Hotelaría Alimentación y Mantenimiento Cía. Ltda., requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

Edison Guzmán Gómez
Licencia 17-3410

Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Abril, 28 de 2017.

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En US\$ dólares)**

Referencia **a Notas** **2016** **2015**
...31 de diciembre de...

ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,979,990	1,896,644
Activos financieros al vencimiento	5	2,958,750	3,053,180
Cuentas comerciales y otras por cobrar	6	2,370,295	3,934,418
Inventarios	7	110,636	76,065
Otros activos corrientes	8	163,685	734,364
Activos por impuestos corrientes	11	1,965	1,431
Total del activo corriente		7,585,322	9,696,103
Activo no corriente			
Activos fijos	9	902,311	859,771
Propiedades de inversión	10	1,045,000	1,189,821
Activo por impuesto diferido	11	17,907	19,240
Otros activos		39,499	39,499
Total del activo no corriente		2,004,717	2,108,331
Total activo		9,590,038	11,804,434
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otros por pagar	12	369,393	372,527
Pasivos por impuestos corrientes	11	325,715	1,043,681
Pasivos acumulados	13	167,189	819,002
Otros pasivos corrientes	14	154,677	432,007
Total del pasivo corriente		1,016,974	2,667,216
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	15	129,407	106,527
Total del pasivo no corriente		129,407	106,527
Total pasivo		1,146,381	2,773,743
PATRIMONIO (según estado adjunto)	22	8,443,657	9,030,690
Total pasivo y patrimonio		9,590,038	11,804,434

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 CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En US\$ dólares)**

Referencia
a Notas
..31 de Diciembre de..
2016
2015

INGRESOS	Servicios prestados	18	6,333,861	12,250,180
	Costo de los servicios	19	(4,672,163)	(7,137,354)
Utilidad bruta			1,661,698	5,112,826
GASTOS				
Gastos operacionales		20	(1,534,945)	(1,478,914)
Utilidad en operación			126,753	3,633,912
Otros ingresos (gastos), neto			138,271	289,288
Ingresos (gastos) financieros, neto			(5,139)	135,219
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido			259,885	4,058,419
Impuesto a la renta, corriente y diferido		11	(123,308)	(920,316)
Utilidad neta del ejercicio			136,577	3,138,104

Otro resultado integral
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:

Ganancia (pérdida) actuariales de beneficios definidos	15	3,217	-
--	----	-------	---

TOTAL RESULTADO INTEGRAL

		139,794	3,138,104
--	--	----------------	------------------

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 2016
(En US\$ dólares)

	Reserva		Resultados acumulados			
	Capital Social	Legal	Efectos de aplicación por primera vez de las NIIF	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	Total del Patrimonio
Saldo al 1 de enero del 2015	13,080	28,073	(193,906)	-	12,178,770	12,026,017
Pago de dividendos	-	-	-	-	(6,133,431)	(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
Pago de dividendos	-	-	-	-	(726,827)	(726,827)
Beneficios definidos	-	-	-	3,217	-	3,217
Resultado del año	-	-	-	-	136,577	136,577
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13,080	28,073	(193,906)	3,217	8,593,193	8,443,657


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 2016
(En US\$ dólares)**

Referencia
a Notas
..31 de Diciembre del.
2016
2015

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

17,863,123	7,871,333	1,040,456	6,997,708	1,553,180	94,430	(1,553,180)	(1,034,021)	(1,034,021)	(6,192,244)	(6,192,244)	3,447,806	1,896,644
(5,254,755)	(3,696,314)			(1,553,180)	94,430	(1,553,180)	(1,034,021)	(1,034,021)	(6,192,244)	(6,192,244)	3,447,806	1,896,644
(4,078,866)	(2,432,359)			(1,553,180)	94,430	(1,553,180)	(1,034,021)	(1,034,021)	(6,192,244)	(6,192,244)	3,447,806	1,896,644
135,219	138,271			(800,000)	144,821	(800,000)	(800,000)	(800,000)	(2,356,626)	(2,356,626)	3,447,806	1,896,644
(1,667,013)	(840,474)			(800,000)	144,821	(800,000)	(800,000)	(800,000)	(2,356,626)	(2,356,626)	3,447,806	1,896,644
6,997,708	1,040,456			(800,000)	144,821	(800,000)	(800,000)	(800,000)	(2,356,626)	(2,356,626)	3,447,806	1,896,644

4

10

9

5

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 2016
(En US\$ dólares)

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

Referencia
a Notas
31 de Diciembre del.
2016
2015

Resultado integral del año

139,794 3,138,104

Partidas que no representan movimiento de efectivo

Participación de Trabajadores en las utilidades	13	45,862	716,192
Impuesto a la renta, corriente y diferido	11	123,308	920,316
Provisión, (reverso) cuentas incobrables	6	(10,224)	(15,815)
Provisión deterioro cuentas por cobrar clientes	6	(17,899)	40,841
Depreciaciones de activos fijos	9	119,800	154,691
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	15	20,684	(274,309)
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	15	2,196	(82,278)

Cambios netos en activos y pasivos operativos

Cuentas comerciales y otras por cobrar	1,592,246	5,641,905
Inventarios	(34,571)	175,140
Activos por impuestos corrientes	799	(1,431)
Otros activos corrientes	570,679	390,370
Acreedores comerciales	(3,134)	(661,159)
Pasivos por impuestos corrientes	(841,273)	(1,665,582)
Pasivos acumulados	(697,675)	(1,399,320)
Anticipos clientes	-	(53,988)
Otros pasivos corrientes	29,864	(25,969)

Efectivo neto provisto por las actividades de operación

1,040,456 6,997,708

St. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Maribel Bauista
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 2016, la Compañía mantiene los siguientes contratos vigentes para la prestación de sus servicios:

<u>Cliente</u>	<u>Contrato No.</u>	<u>Valor</u>	<u>Fecha</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fecha terminación</u>
Asociación CFE- PYPSA-CVA-ICA	S/N	Según facturas mensuales	24/02/2015	1 AÑO	31/12/2016
OPERACIONES RIO NAPO CEM	2015048GC	\$ 1,096,332.00	03-ago-15	365 DIAS	01/08/2016
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	TRA-CON-116- 15	\$ 469,367.64	22-sep-15	365 DIAS	20/09/2016

SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(En US\$ dólares)

<i>Cliente</i>	<i>Contrato No.</i>	<i>Valor</i>	<i>Fecha</i>	<i>Plazo</i>	<i>Fecha terminación</i>
CELEC EP - HIDROTOAPI	CELEC EP-HTP- CON-007-16	\$ 378,000.00	01-ago-16	DIAS 365	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	ANOS 2	VIGENTE
EP PETROECUADOR	LAB 2015536	\$ 3,817,852.75	04-ene-16	ANOS 3	VIGENTE
EP PETROECUADOR	LAB 2015165	\$ 3,089,195.06	01-ene-16	DIAS 730	VIGENTE
EP PETROECUADOR	LAB 2016631	\$ 3,289,169.28	08-ago-16	DIAS 730	VIGENTE

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:

Cliente

Póliza

Petrocomercial Zona Sur Contrato LAB2016631	Fiel cumplimiento del contrato
Petrocomercial Zona Sur Contrato LAB2015165	Fiel cumplimiento del contrato
PETROAMAZONAS EP CTO. 2011010, AMPLIATORIO Y PACOA 2011037	Fiel cumplimiento del contrato
PETROECUADOR - HOTEL ESMERALDAS CTO. LAB2015495	Fiel cumplimiento del contrato
PETROECUADOR - ZONA CENTRO NORTE CTO. LAB2015536	Fiel cumplimiento del contrato

Responsabilidad
civil

Accidentes personales

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el total del personal de la Compañía alcanza 198 y 147 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 2016, aplicadas uniformemente a todos los periodos 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 consideran 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.

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 está 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 existieren, 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.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

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

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 período 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:

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

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 período, 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 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 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 período 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

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

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.

Las cuentas con acreedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días, período 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 período.

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.

Impuestos corrientes y diferidos

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la recesión 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.

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) aprueba 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 derivados 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 derivados 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, restando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

iv. Baja de un 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.

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 informe 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 pero aún no efectivas –

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

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018

NIIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIIF 31,15,18	Enero 1, 2017
NIIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Enmiendas		
NIIIF 2	Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIIF 9	Enero 1, 2018
NIC 7	Iniciativa de revelaciones	Enero 1, 2017
NIC 40	Transferencias de Propiedad de inversión	Enero 1, 2018
CINIIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y Contraprestación adelantada	Enero 1, 2018

NIIIF	Título	Fecha de vigencia
NIC 12	Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	Enero 1, 2017
NIIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2017
Mejoras anuales ciclo 2014 – 2016		
NIIIF 1	Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIIF.	Enero 1, 2018
NIIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Enero 1, 2017

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NIC 28	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2018
--------	--	---------------

Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores.

Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados

NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En 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 cinco pasos para contabilizar el ingreso:

1. Identificar el contrato con el cliente
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato,
3. Determinar el precio de transferencia
4. Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato,
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) la entidad satisfaga la obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular se ha transferido al cliente. Se incluye otros lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración considera que la adopción de la NIIF 15, no implica cambios cualitativos importantes, por lo que su efecto cuantitativo no sería relevante

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

NIIF 16 Arrendamientos

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incendios, SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario. Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los

arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

NIC 12 Modificación Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Cuando una entidad evalúa si estarán disponibles las ganancias fiscales contra las cuales se pueda utilizar una diferencia temporal deducible, considerará si la legislación fiscal restringe las fuentes de las ganancias fiscales contra las que pueda realizar deducciones en el momento de la reversión de esa diferencia temporal deducible. Si la legislación fiscal no impone estas restricciones, una entidad evaluará una diferencia temporal deducible en combinación con todas las demás. Sin embargo, si la legislación fiscal restringe el uso de pérdidas para ser deducidas contra ingresos de un tipo específico, una diferencia temporal deducible se evaluará en combinación solo con las del tipo apropiado.

NIC 7 Iniciativa sobre información a revelar

La enmienda clarifica la NIC 7 para mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre las actividades de financiación de la entidad.

NIIIF 2 Pagos basados en acciones

La enmienda se relaciona con las siguientes áreas:

- Aborda el impacto que las condiciones de consolidación de la concesión y las condiciones de no consolidación de la concesión tienen en la medición del valor razonable del pasivo incurrido en un pago basado en acciones liquidado en efectivo.
- Clasifica los pagos basados en acciones que incluyen características de liquidación neta para propósitos tributarios.
- Establece la contabilización de un pago basado en acciones cuando se modifica la transacción desde liquidada en efectivo hacia liquidada en patrimonio.

NIIIF 7 Revelaciones adicionales y enmiendas consecuencia resultante de NIIIF 9

Introduce una serie de nuevas revelaciones relacionadas con clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura.

14.1 NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, NIIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados

Las enmiendas a NIIIF 10 Estados financieros intermedios consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los

requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por determinar debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite la adopción inmediata.

NIC 40 Propiedades de inversión

Una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedades de inversión y existe evidencia del cambio de uso. Asimismo, un cambio en las intenciones de la gerencia de uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio de uso.

CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda).

Mejoras anuales ciclo 2014 -2016

NIIF 1 Adopción por Primer vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF, relacionadas a ciertos aspectos de la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a Revelar, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 19 Beneficios a los Empleados en función de las mejoras del ciclo 2012 – 2014 (1).

(1) Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma

moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas emiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento. Las emiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las emiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto la emienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Cuando la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada (o un parte de su participación en un negocio conjunto o asociada) se clasifique (o se incluya en un grupo para su disposición que esté clasificado) como mantenida para la venta de acuerdo con la NIIF 5, no se requiere que la entidad revele información financiera resumida para esa subsidiaria, negocio conjunto o asociada.

NIC 28 Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

Exención de la aplicación del método de la participación

Cuando una inversión en una asociada o negocio conjunto se lleva a cabo por, o se lleva a cabo indirectamente a través de una entidad que es una organización de capital de riesgo o un fondo de inversión colectiva, fideicomiso de inversión u otra entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro ligados a inversiones, la entidad puede optar por medir esa inversión en esas asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Una entidad realizará esta elección de forma separada para cada asociada o negocio conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto.

Procedimientos del método de la participación

A pesar del requerimiento del párrafo 36, si una entidad que no es una entidad de inversión tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad puede, al aplicar el método de la participación, optar por conservar la medición del valor razonable aplicada por esa asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión a las participaciones de la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión en subsidiarias.

Esta elección se realiza de forma separada para cada asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión se reconoce inicialmente; (b) cuando la asociada o negocio conjunto pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión pasa a ser una controladora.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

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 periodo 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:

..31 de Diciembre del..

	2016	2015
Caja	1,008	5,198
Bancos	1,978,982	1,891,446
	<u>1,979,990</u>	<u>1,896,644</u>

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

..31 de Diciembre del..

	2016	2015
Inversiones		
Certificado de inversiones Dinero	(1)	-
Certificado de ahorro a plazo	(2)	-
Certificado de depósito a plazo en dólares	(3)	2,958,750
		<u>1,957,500</u>
		<u>3,053,180</u>

- (1) Corresponde a certificado de inversión Dinero emitido el 13 de octubre del 2015 con vencimiento el 11 de abril de 2016 a una tasa de interés del 8.10% anual.
- (2) 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.
- (3) Corresponde a certificado de depósito a plazo del Banco Pichincha C.A. emitido el 10 de octubre de 2016 con vencimiento el 10 de abril de 2017 a una tasa de interés del 6.7500% anual.

NOTA 6 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..		
2016	2015	
1,312,685	1,712,608	Clientes
(1)	2,267,376	Partes relacionadas
29,264	5,500	Otras cuentas por cobrar
-	(10,224)	Provisión para cuentas incobrables
(22,942)	(40,841)	Provisión deterioro cuentas por cobrar clientes
<u>2,370,295</u>	<u>3,934,418</u>	

(1) Ver Nota 21.

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

..31 de Diciembre del..

2016	2015	
10,224	34,641	Saldo inicial
-	(8,602)	Castigo cuentas incobrables
(10,224)	(15,815)	Reverso provisión en exceso
<u>-</u>	<u>10,224</u>	Saldo final

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

..31 de Diciembre del..

2016	2015	
40,841	-	Saldo inicial
(17,899)	40,841	Reverso/ estimación del año
<u>22,942</u>	<u>40,841</u>	Saldo final

NOTA 7 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2016	2015
Inventarios de materia prima servicio de alimentación	95,795	45,783
Inventarios de suministros de limpieza y materiales a	14,841	30,282
ser consumidos en la prestación del servicio	110,636	76,065

..31 de Diciembre del.
2016
2015

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2016	2015
Anticipo empleados (1)	42,918	4,210
Anticipo proveedores	46,810	17,332
Garantías por cobrar (2)	73,956	711,885
Intereses por cobrar	-	937
	163,685	734,364

(1) En el año 2016, incluye US\$2,020 de anticipos a partes relacionadas; ver Nota 21.
(2) En el año 2016 y 2015 corresponde a retenciones de fondo de garantía por contrato celebrado con Petrocomercial, que se liquidará al finalizar el mismo.

NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del.
2016 2015

Muebles y enseres	88,448	88,448
Maquinaría y equipo	143,703	117,160
Equipo de computación	51,405	51,405
Vehículos, equipos de transporte y equipo camiónero móvil	1,459,819	1,466,287
Muebles y equipos de oficina	35,909	35,909
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,578,973)	(1,601,438)
Terrenos	702,000	702,000
	<u>902,311</u>	<u>859,771</u>

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

..31 de Diciembre del.
2016 2015

Saldo inicial, neto	859,771	1,011,016
Adiciones / bajas, neto	162,340	3,446
Depreciación - gasto	(119,800)	(154,691)
Saldo final, neto	<u>902,311</u>	<u>859,771</u>

NOTA 10 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2016	2015
Edificios	-	144,821
Terrenos	1,045,000	1,045,000
	<u>1,045,000</u>	<u>1,189,821</u>

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2016	2015
Saldo inicial, neto	1,189,821	389,821
Adiciones / bajas, neto	(144,821)	800,000
Saldo final, neto	<u>1,045,000</u>	<u>1,189,821</u>

NOTA 11 - IMPUESTOS

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

...31 de diciembre de...

	2016	2015
Activos por impuestos corrientes		
Crédito fiscal RENTA	1,965	-
Crédito fiscal IVA	-	1,431
	<u>1,965</u>	<u>1,431</u>

...31 de diciembre de...
2016
2015

Pasivos por impuestos corrientes	
Impuesto a la renta	
Retenciones fuente	6,700
Retenciones IVA	73,516
Impuesto IVA ventas	77,256
	<u>325,715</u>
	<u>1,043,681</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

..31 de Diciembre del..	
2016	2015
Gasto del impuesto corriente	121,975
Ingreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	1,333
	<u>23,806</u>
	<u>920,316</u>

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

..31 de Diciembre del..	
2016	2015
Utilidad total antes de impuesto a la renta	259,885
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente 22%	57,175
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	65,668
Efecto de otras partidas conciliatorias	(60,576)
Efecto de diferencias temporarias	1,333
Impuesto a la renta causado	63,600
Anticipo mínimo	121,975
	<u>121,975</u>
	<u>920,316</u>
	<u>210,302</u>
	<u>920,316</u>

Impuesto a la renta determinado

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, es como sigue:

..31 de Diciembre del..

2015

<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	17,907	19,240
Impuestos diferidos netos	17,907	19,240

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

Saldos al	Reconocido	Saldos
comienzo	en	al fin
del año	resultados	del año

Año 2016

<i>Diferencias temporarias</i>		
Jubilación patronal	10,254	12,859
Cuentas por cobrar clientes	8,986	5,048
Total	19,240	17,907

Saldos al	Reconocido	Saldos
comienzo	en	al fin
del año	resultados	del año

Año 2015

<i>Diferencias temporarias</i>		
Jubilación patronal	43,046	10,254
Cuentas por cobrar clientes	-	8,986
Total	43,046	19,240

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 notas son parte integrante de los Estados Financieros

Las declaraciones de impuestos, susceptibles de revisión, corresponden a las de los años 2014 al 2016.

Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Organización para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.

- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.

- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde al año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Organización Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.

- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.

- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuadas en el año.

- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.
- No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.
- La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades, será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

NOTA 12 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

..31 de Diciembre del..	
2016	2015
Proveedores	274,211
Partes relacionadas (1)	95,182
	<u>372,527</u>
	<u>369,393</u>

(1) Ver Nota 21.

NOTA 13 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

..31 de Diciembre del..	
2016	2015
Participación de trabajadores en las utilidades	45,862
Beneficios sociales	121,327
	<u>819,002</u>
	<u>167,189</u>

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...

2016	2015
Saldo inicial	716,192
Provisión del año	45,862
Pagos efectuados	(716,192)
Saldo final	45,862
	716,192

NOTA 14 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

..31 de Diciembre del...

2016	2015
Seguridad social	34,887
Anticipo de clientes	-
Otros acreedores	91,229
Otras cuentas por pagar	-
Préstamos de terceros	28,561
Dividendos por pagar	335,756
	2,700
	432,007

- (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:

..31 de Diciembre del..		
2016	2015	
105,160	84,476	Jubilación patronal
24,247	22,051	Bonificación por desahucio
<u>129,407</u>	<u>106,527</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:

...31 de diciembre del..
2015

Saldo inicial	84,476	358,785
Costo de los servicios del periodo corriente	25,391	19,254
Costos por intereses	4,180	3,280
Beneficios reversados	(6,037)	(296,843)
Otro resultado integral	(2,850)	-
<u>Saldo final</u>	<u>105,160</u>	<u>84,476</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...	
2016	2015
Saldo inicial	22,051
Costo de los servicios del periodo corriente	2,655
Costos por intereses	959
Beneficios reversados	(1,051)
Otro resultado integral	(367)
Saldo final	24,247
	22,051

Los calculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo 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 periodo 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...

2016	2015
Tasa(s) de descuento	Tasa(s) de descuento
8.46	8.68
%	%
Tasa(s) esperada del decremento (incremento) salarial	Tasa(s) esperada del decremento (incremento) salarial
4.19	-1.8

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 2016, 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 2016, 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:

Activos financieros			
<i>Costo amortizado:</i>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(1)	1,979,990	1,896,644
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(2)	2,958,750	3,053,180
Cuentas comerciales por cobrar	(3)	2,370,295	3,934,418
		<u>7,309,035</u>	<u>8,884,242</u>
Pasivos financieros			
<i>Costo amortizado:</i>			
Acreedores comerciales	(4)	274,211	287,078
Pasivos con los socios	(5)	123,743	421,204
		<u>274,211</u>	<u>287,078</u>

2016
2015
..31 de diciembre del..

(1)	Ver Nota 4
(2)	Ver Nota 5
(3)	Ver Nota 6
(4)	Ver Nota 12
(5)	Ver Nota 12 y Nota 14

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:

..31 de diciembre del..
2016
2015

<i>Servicios prestados</i>		
Alimentación	5,976,258	10,910,513
Uso de comedor y suministros	336	40,612
Reajuste de precios	-	214,768
Servicios de limpieza	-	1,067,412
Varios	357,266	16,874
	<u>6,333,861</u>	<u>12,250,180</u>

1) En el 2016 corresponde a: arrendamiento de inmuebles US\$7,710; activos fijos US\$325,620; reverso provisión deterioro cuentas por cobrar US\$23,936.
En el 2015 corresponde a: arrendamiento de inmuebles US\$9,320; activos fijos US\$7,554.

NOTA 19 - COSTO DE LOS SERVICIOS

Un detalle de los costos, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

..31 de diciembre del..

	2016	2015
<i>Costo de los servicios</i>		
Costo de materia prima	2,671,122	3,499,190
Remuneraciones	1,147,415	1,679,246
Beneficios definidos	41,874	40,458
Otros gastos del personal	42,191	702,285
Suministros y materiales	296,629	328,107
Seguros	4,902	143,582
Mantenimiento y reparaciones	191,885	260,744
Arrendos	4,271	1,957
Combustible	93,149	148,439
Transporte	156,221	108,804
Control de calidad y mantenimiento campamentos	22,503	224,544
	<u>4,672,163</u>	<u>7,137,354</u>

**NOTA 20 - DETALLE DE GASTOS OPERACIONALES
POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

..31 de diciembre del..

	2016	2015
<i>Gastos Operacionales:</i>		
Remuneraciones	393,037	65,225
Otros gastos del personal	185,783	860,207
Servicios Básicos	41,634	48,729
Mantenimiento	192,890	20,614
Seguros	96,280	4,087
Depreciación y amortización	119,800	154,691
Servicios prestados	43,277	23,794
Notarios y registradores de la propiedad	8,293	9,540
Contribuciones y tasas	223,155	68,477
Otros (1)	230,796	223,549
	<u>1,534,945</u>	<u>1,478,914</u>

1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 período 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 2016 y al 31 de Diciembre de 2015, 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 2016 y 2015 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:

(Ver página siguiente)

...31 de diciembre del...
2016 2015

Sociedades y personas relacionadas

Cuentas por cobrar	995,243	2,263,986
Proveedores	-	145
Compras	2,041	1,646
Ventas	144,591	193,758

Funcionarios

Anticipos y cuentas por cobrar	2,020	-
Proveedores	95,182	85,303
Compras	527,645	673,090

Socios

Otras cuentas por cobrar	56,045	3,390
Otras cuentas por pagar	-	2,700
Dividendos por pagar	28,561	335,756

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...
2016 2015

Beneficios a corto plazo	120,000	193,529
Beneficios definidos	57	118
	<u>120,057</u>	<u>193,647</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 ésta 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...			
2016	2015	Utilidades retenidas - distribuibiles	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF
8,593,193	9,183,443		
(193,906)	(193,906)		
<u>8,399,287</u>	<u>8,989,536</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

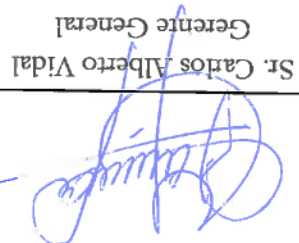
La Gerencia informa que al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

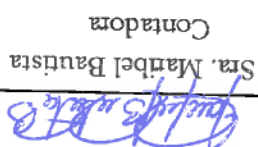
NOTA 24 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de abril del 2017) 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de abril de 2017 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. Maribel Bautista
Contadora