

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

---

**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 Cía. 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 2013, la Compañía mantiene los siguientes contratos vigentes para la prestación de sus servicios:

<u><i>Cliente</i></u>	<u><i>Contrato No.</i></u>	<u><i>Valor</i></u>	<u><i>Fecha</i></u>	<u><i>Plazo</i></u>
Celec EP Hidrotoapi	HTP-CO-021-2013	US\$ 932.926,68	01-07-2013	1 año a partir del 01-07-2013
Petro Amazonas	2012493	US\$ 1.603.645,18	17-10-2012	2 años a partir de la firma del contrato (17-10-2012)
Distrito Sur EP Petroecuador	2013280	US\$ 3.337.853,60	23-09-2012	2 años a partir del 23-09-2012
Petro Amazonas	2012020	US\$ 6.645.042,98	31-08-2012	Complementario al contrato 2011010
Complejo Industrial Shushufindi	2012024	US\$ 3.255.284,96	09-08-2012	2 años a partir del 23-08-2012
PDVSA	2011-PE-004	US\$ 1.802.939	01-05-2012	Inicia el 01-08-2012. 12 meses
Río Napo	2012015	US\$ 3.421.896,68	15-05-2012	2 años a partir de la firma del contrato (15-05-2012)

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

<u>Cliente</u>	<u>Contrato No.</u>	<u>Valor</u>	<u>Fecha</u>	<u>Plazo</u>
Poliducto Shushufindi	2011442	US\$ 1.150.550	22-11-2011	2 años a partir de la entrega del anticipo (13-01-2012)
Coca Codo Sinclair	2011054	US\$ 175.000	12-05-2011	Contrato ampliatorio hasta 31-12-2013
Petro Amazonas	2011010	US\$ 19.991.185,17	04-02-2011	3 años a partir de la protocolización del contrato (04-02-2011)

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:

<u>Cliente</u>	<u>Póliza</u>
Celec EP Hidrotoapi	Fiel cumplimiento equivalente al 5% del valor total del contrato. Garantía técnica, carta compromiso de soporte técnico sobre los equipos que son indispensables para la prestación efectiva del servicio que se contrata.
Petro Amazonas	Fiel cumplimiento, equivalente al 5% del valor total del contrato.
Distrito Sur EP Petroecuador	Fiel cumplimiento.
Petro Amazonas	Fiel cumplimiento y del Buen uso del anticipo.
Complejo Industrial Shushufindi	Fiel cumplimiento 5% del monto del contrato, excluido el IVA Seguros: Póliza de responsabilidad civil, Póliza Accidentes Personales
PDVSA	Seguros de responsabilidad civil contra terceros Seguro de accidentes para el personal Seguro de salud y vida para el personal
Río Napo	Fiel cumplimiento 5% del monto del contrato, excluido el IVA
Poliducto Shushufindi	Fiel cumplimiento, equivalente al 5% del valor total del contrato más IVA. Del anticipo, equivalente al 100% del valor del anticipo (10% del valor del contrato sin IVA)
Coca Codo Sinclair	Fiel cumplimiento.
Petro Amazonas	Fiel cumplimiento y del Buen uso del anticipo

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

---

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el total del personal de la Compañía alcanza 650 y 694 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 **Sihama Servicios Integrales de Hotelería Alimentación y Mantenimiento Cía. Ltda.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

**2.2. Bases de preparación -**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio.

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.

**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 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.

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

---

**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 mantenidos hasta el vencimiento -**

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

**2.6. 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, 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 30 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.

**2.7. 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.

**2.8. Activos fijos-**

**i) Medición en el momento del reconocimiento**

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

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición 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.

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

---

**ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el 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:

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

**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.

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

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

---

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 anualmente, 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.

**2.10. Acreedores comerciales por pagar y otras cuentas por pagar –**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 15 días, periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

**2.11. 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.

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

---

**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.

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

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

**Impuestos corrientes y diferidos**

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

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

---

**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.

**2.12. 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.

**2.13. 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.

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

---

**2.14. 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.

**2.15. 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.

**2.16. Costes por intereses -**

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

**2.17. 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

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

---

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.18. 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.

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

---

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

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

**iii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

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

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

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**iv. Baja de un activo financiero**

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

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

---

continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

*Pasivos financieros*

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

**i. Pasivos financieros**

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

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

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

**ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

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

**iii. Baja de un pasivo financiero**

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

*Compensación de instrumentos financieros*

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

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

---

**2.19. Distribución de dividendos –**

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

**2.20. Normas internacionales emitidas aún no vigentes –**

A continuación se enumeran las normas internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. Un resumen de las Normas emitidas que la compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

**NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición.**

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015.

**CINIIF 21 Gravámenes**

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que se impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una auditoría pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida. La Gerencia estima que esta norma no tendrá efecto en los estados financieros adjuntos.

**Modificaciones a la NIIF 10 e NIIF 12 e NIC 27, Entidades de inversión**

Las modificaciones a la NIIF 10 definen una entidad de inversión y requieren que la Entidad cumpla con la definición de una entidad de inversión para efectos de no consolidar sus subsidiarias sino valuarlas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados.

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que la Entidad:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones

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

---

- Compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para generar retornos mediante la apreciación de capital, ingresos por inversiones, o ambos,
- Medir y evaluar el desempeño sustancialmente de todas sus inversiones con base en el valor razonable

La administración estima que las modificaciones a entidades de inversión no tendrán algún efecto sobre los estados financieros adjuntos.

#### **Modificaciones a la NIC 32, Compensación de Activos y Pasivos Financieros**

Las modificaciones a la NIC 32 aclaran la aplicación de los requerimientos existentes sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros. En específico, las modificaciones aclaran el significado de “tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos” y “tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”.

#### **NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La modificación a esta norma, permite a un adoptante por primera vez que elige aplicar tempranamente una nueva NIIF, se aplicará a lo largo de todos los periodos presentados en su primer estado financiero NIIF en una base retrospectiva, a menos que la NIIF 1 provea una exención o una excepción que permita o requiera otra manera. Esta modificación no tendrá efecto en los presentes o futuros estados financieros de la Compañía.

#### **NIIF 3 Combinaciones de Negocios**

La modificación aclara que esta norma no aplica para la contabilidad de la formación de un negocio conjunto. Esta modificación no tendrá efecto en los presentes o futuros estados financieros de la Compañía.

#### **NIIF 13 Medición al Valor Razonable**

La modificación al párrafo 52 “Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgo de crédito de contraparte”, de esta norma aclara que la excepción en el párrafo 48 aplica solo a activos financieros, y pasivos financieros y otros contratos dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o NIIF 9 Instrumentos Financieros y que las referencias a activos financieros y pasivos financieros en los párrafos 48-51 y 53-56 deberían ser leídas como aplicando a todos los contratos dentro del alcance de y contabilizados de

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

acuerdo con, la NIC 39 o la NIIF 9, independientemente de si alcanzan a las definiciones de activos financieros o pasivos financieros en la NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación.

**NIC 40 Propiedades de Inversión**

La modificación a esta norma aclara ciertos criterios, y apela al juicio profesional, para poder clasificar la adquisición de una propiedad, como propiedad de inversión o propiedad ocupada por su dueño, en transacciones de adquisición directa o que implican a la NIIF3 Combinaciones de Negocio. Las bases de medición deberían hacerse propiedad por propiedad y se sugiere el uso del modelo del valor razonable, bajo una aplicación prospectiva.

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.

Otras normas emitidas pero que aún no se encontraban 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, se resumen como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
<b>Normas e Interpretaciones</b>		
NIIIF 9	Emitida en diciembre 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	Enero 1, 2015
CINIIIF21	Gravámenes	Enero 1, 2014
<b>Enmiendas y Mejoras</b>		
NIC 19	Beneficios a empleados: Beneficios definidos – Aportaciones de empleado	Julio 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Activos-Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Novación de derivadas y continuación de contabilidad de cobertura	Enero 1, 2014
NIC 40	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 13 y la NIC 40 pero clasificar como propiedad de inversión u ocupado por su dueño	Julio 1, 2014
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Diciembre 12, 2013
NIIF 3	Combinación de Negocios. Excepción en el alcance de negocios conjuntos	Julio 1, 2014
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2014
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014
NIIF 13	Modificación de párrafo 52 “Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgos de crédito de contraparte.	Julio 1, 2014

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

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El saldo comprende lo siguiente:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Caja	4,361	11,361
Bancos	2,620,624	2,930,663
	<b><u>2,624,985</u></b>	<b><u>2,942,024</u></b>

**NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO**

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<b>Inversiones</b>		
19-cc-sote-2007 Oleoducto	-	829
02-cc-sote-2010 Oleoducto	-	1,005
2008119 Producción norte	-	247,746
Póliza de acumulación	(1) <u>1,500,000</u>	(2) <u>1,500,000</u>
Total Inversiones	<b><u>1,500,000</u></b>	<b><u>1,749,580</u></b>

- (1) Corresponde a certificado de depósito a plazo del Banco de Machala emitido el 1 de octubre del 2013 con vencimiento el 1 de abril de 2014 a una tasa efectiva del 6.96% anual.
- (2) Corresponde a certificado de depósito a plazo del Banco de Machala emitido el 1 de octubre del 2012 con vencimiento el 1 de abril de 2013 a una tasa del 6.5% anual.

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

**NOTA 5 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Clientes	3,464,082	1,000,348
Partes relacionadas (1)	3,475,639	393,128
Otras cuentas por cobrar	5,500	140,840
Provisión para cuentas incobrables	(34,641)	(16,808)
<b>Total</b>	<b><u>6,910,580</u></b>	<b><u>1,517,507</u></b>

(1) Ver Nota 18.

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

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Saldo inicial	16,808	16,951
Castigos	-	(143)
Estimación del año	17,832	-
Saldo final	<b><u>34,641</u></b>	<b><u>16,808</u></b>

**NOTA 6 - INVENTARIOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Inventarios de materia prima servicio de alimentación	130,317	97,326
Inventarios de suministros de limpieza y materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	93,413	134,371
	<b><u>223,730</u></b>	<b><u>231,697</u></b>

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

**NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>..31 de Diciembre del..</b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(En U.S. dólares)</b>	
Anticipo empleados	(1)	79,433	118,383
Anticipo clientes		36,560	16,899
Seguros pagados por anticipado		-	20,855
Garantías por cobrar		2,669	2,869
		<b><u>118,662</u></b>	<b><u>159,006</u></b>

(1) En el año 2013, incluye US\$39,982 de anticipos a partes relacionadas, ver Nota 18.

**NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS**

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>..31 de Diciembre del..</b>	
		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(En U.S. dólares)</b>	
Edificios		144,821	144,821
Muebles y enseres		88,448	88,448
Maquinaria y equipo		117,160	101,010
Equipo de computación		51,405	51,405
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil		1,544,724	1,438,260
Muebles y equipos de oficina		35,909	35,909
		<b><u>1,982,467</u></b>	<b><u>1,859,853</u></b>
Menos:			
Depreciación acumulada		<b><u>(1,321,519)</u></b>	<b><u>(1,090,277)</u></b>
		660,949	769,576
Terrenos		936,000	936,000
<b>Total</b>		<b><u>1,596,949</u></b>	<b><u>1,705,576</u></b>

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

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Saldo inicial, neto	1,705,576	1,924,299
Adiciones, neto	128,614	2,481
Depreciación - gasto	<u>(237,242)</u>	<u>(221,204)</u>
Saldo final, neto	<b><u>1,596,949</u></b>	<b><u>1,705,576</u></b>

**NOTA 9 - ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Proveedores	512,152	466,935
Partes relacionadas (1)	<u>152,130</u>	<u>63,163</u>
	<b><u>664,283</u></b>	<b><u>530,098</u></b>

(1) Ver Nota 18.

**NOTA 10 - IMPUESTOS**

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

	<b>...31 de diciembre de...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Anticipo impuesto a la renta	-	115,332
	<u>-</u>	<b><u>115,332</u></b>

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

	...31 de diciembre de...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta	612,017	682,188
Retenciones fuente	16,943	9,446
Retenciones IVA	12,968	5,011
Impuesto IVA ventas	622,815	398,409
Retención impuesto por dividendos	152,312	-
	<b>1,417,054</b>	<b>1,095,054</b>

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	1,170,694	888,443
Ingreso por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(11,899)	(6,813)
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b>1,158,795</b>	<b>881,630</b>

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

(Ver página siguiente)

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

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Utilidad total antes de impuesto a la renta	6,302,441	3,798,810
Utilidad antes de impuesto a la renta a la tasa del 22%	3,302,441	3,798,810
Utilidad antes de impuesto a la renta a reinvertir (tasa del 12%)	3,000,000	-
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	726,537	873,726
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente reinversión	360,000	-
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	84,157	46,497
Efectos de otras partidas conciliatorias	-	(31,780)
Efecto de diferencias temporarias	(11,899)	(6,813)
<b>Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<b>1,158,795</b>	<b>881,630</b>

**Saldo del impuesto diferido**

Un resumen de los impuestos diferidos, es como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	76,742	64,843
Impuestos diferidos netos	<b>76,742</b>	<b>64,843</b>

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

	<b>Saldos al comienzo del año</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Saldos al fin del año</b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>		
<b>Año 2013</b>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Jubilación patronal	64,843	(11,899)	76,742
Total	<b>64,843</b>	<b>(11,899)</b>	<b>76,742</b>

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

	<b>Saldos al comienzo del año</b>	<b>Reconocido en resultados</b>	<b>Saldos al fin del año</b>
<b>Año 2012</b>	<b>(En U.S. dólares)</b>		
<i>Diferencias temporarias</i>			
Jubilación patronal	58,030	(6,813)	64,843
Total	<b>58,030</b>	<b>(6,813)</b>	<b>64,843</b>

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

Las declaraciones de impuestos, susceptibles de revisión, corresponden a las de los años 2011 al 2013.

Con base en las disposiciones vigentes la Compañía ha optado por reinvertir, en el país, sus utilidades del año 2013, para beneficiarse de la reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido.

Esta reinversión debe efectuarse en activos productivos nuevos y se requiere perfeccionar, con la inscripción en el Registro Mercantil, el respectivo aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo 2014.

### **NOTA 11 - PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen del rubro fue como sigue:

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Participación de trabajadores en las utilidades	1,112,207	670,378
Beneficios sociales	291,397	259,660
	<b>1,403,605</b>	<b>930,038</b>

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

**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...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	670,378	414,884
Provisión del año	1,112,207	670,378
Pagos efectuados	<u>(670,378)</u>	<u>(414,884)</u>
Saldo final	<u><b>1,112,207</b></u>	<u><b>670,378</b></u>

**NOTA 12 - OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Seguridad social	91,768	79,260
Anticipo de clientes (1)	22,290	1,025,259
Otros acreedores	215,664	117,118
Otras cuentas por pagar		
Préstamos de terceros	39,000	51,000
Fondos de operación	-	182,973
Dividendos por pagar (2)	<u>119,673</u>	<u>-</u>
	<u><b>488,395</b></u>	<u><b>1,455,609</b></u>

(1) Corresponden a anticipos recibidos por parte del cliente según estipulaciones contractuales. Ver en nota 1.

(2) Ver Nota 18.

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

**NOTA 13 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

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

	<b>..31 de Diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Jubilación patronal	352,065	297,461
Bonificación por desahucio	91,424	83,862
	<b><u>443,489</u></b>	<b><u>381,323</u></b>

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 veinticinco 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. 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:

	<b>...31 de diciembre del...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Saldo inicial	297,461	352,884
Ajustes	-	(98,327)
Costo de los servicios del período corriente	40,919	31,324
Costos por intereses	13,685	11,580
Saldo final	<b><u>352,065</u></b>	<b><u>297,461</u></b>

**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.

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

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

	...31 de diciembre del...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	83,862	79,405
Costo de los servicios del período corriente	7,922	18,457
Costos por intereses	3,703	3,255
Pagos	(4,063)	(17,255)
Saldo final	<u>91,424</u>	<u>83,862</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

La tasa de descuento utilizada para los cálculos de valor presente de beneficios definidos fue del 4%

#### **NOTA 14 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio 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 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

#### **NOTA 15 - 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.

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

---

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 a tasas de interés tanto fijas como variables.
- 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 2013, la Compañía no mantiene deudas con bancos privados o compañías relacionadas.

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

**Categorías de instrumentos financieros-**

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

	<b>..31 de diciembre del..</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<b><u>Activos financieros</u></b>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Efectivo y equivalente de efectivo	(1) 2,625,052	2,942,024
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(2) 1,500,000	1,749,580
Cuentas comerciales y otras por cobrar	(3) 6,910,580	1,517,507
	<b><u>11,035,632</u></b>	<b><u>6,209,111</u></b>
 <b><u>Pasivos financieros</u></b>		
<i>Costo amortizado:</i>		
Acreeedores comerciales	(4) 664,283	530,098
	<b><u>664,283</u></b>	<b><u>530,098</u></b>

(1) Ver Nota 3

(2) Ver Nota 4

(3) Ver Nota 5

(4) Ver Nota 9

**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 16 - SERVICIOS PRESTADOS**

Un resumen del rubro fue como sigue:

(Ver página siguiente)

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

	<b>..31 de diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<i>Servicios prestados</i>		
Alimentación	17,040,752	10,645,319
Uso de comedor y suministros	59,488	88,715
Reajuste de precios	2,126,599	2,355,461
Servicios de limpieza	3,629,874	3,056,187
Varios	(1) <u>36,801</u>	(2) <u>223,813</u>
	<b><u>22,893,514</u></b>	<b><u>16,369,494</u></b>

- 1) En el 2013 corresponde a: arrendamiento de inmuebles US\$8,820; activos fijos US\$26,735 y otros ingresos US\$1,246.
- 2) En el 2012 incluyó: arrendamiento de inmuebles US\$5,121; activos fijos US\$197,984, y otros ingresos por seguros cobrados US\$20,708

**NOTA 17 - DETALLE DE GASTOS OPERACIONALES POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

	<b>..31 de diciembre del..</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<i>Gastos Operacionales:</i>		
Remuneraciones	551,120	463,291
Otros gastos del personal	194,801	158,826
Servicios Básicos	51,217	42,536
Mantenimiento	90,403	20,682
Seguros	36,195	52,035
Depreciación y amortización	237,242	221,204
Servicios prestados	65,691	8,120
Notarios y registradores de la propiedad	3,892	-
Contribuciones y tasas	175,284	345,457
Provisión cuentas incobrables	17,832	-
Otros (1)	671,617	374,273
	<b><u>2,095,295</u></b>	<b><u>1,686,424</u></b>

- 1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluyen: gastos por mantenimiento de los campamentos, control de calidad, gastos menores de publicidad y alimentación.

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

**NOTA 18 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES  
RELACIONADAS**

**Transacciones comerciales**

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 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:

	<b>...31 de diciembre del...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
<b>Sociedades y personas relacionadas</b>		
Cuentas por cobrar	3,475,639	393,128
Proveedores	65,475	63,163
Otras cuentas por pagar	39,000	
Ventas	289,577	352,452
<b>Funcionarios</b>		
Anticipos y cuentas por cobrar	39,932	226,968
Proveedores	86,655	-
Compras	693,636	544,393
<b>Socios</b>		
Anticipos por cobrar	50	-

**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:

	<b>...31 de diciembre del...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Beneficios a corto plazo	229,747	206,579
Beneficios definidos	183	35
	<b><u>229,930</u></b>	<b><u>206,614</u></b>

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

---

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

### **NOTA 19 - PATRIMONIO**

---

#### **Capital social**

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social está 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:

	<b>...31 de diciembre del...</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(En U.S. dólares)</b>	
Utilidades retenidas - distribuibles	8,827,142	4,285,695
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(193,906)	(193,906)
	<b><u>8,633,236</u></b>	<b><u>4,091,789</u></b>

#### *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 20 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE ELQUE SE INFORMA**

---

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de marzo del 2014) 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.

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

---

**NOTA 21 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 12 de marzo de 2014 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