

Referencia
a Notas
...31 de diciembre de...
2018
2017

ACTIVOS

Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	478,135	852,763
Activos financieros	5	5,124,998	5,703,122
Cuentas comerciales y otras por cobrar	6	3,085,172	1,932,060
Inventarios	7	122,558	113,494
Otros activos corrientes	8	37,509	44,245
Activos por impuestos corrientes	11	-	-
Total del activo corriente		8,848,373	8,645,684
Activo no corriente			
Activos fijos	9	1,016,471	966,454
Propiedades de inversión	10	1,045,000	1,045,000
Activo por impuesto diferido	11	22,571	6,288
Otros activos		39,499	39,499
Total del activo no corriente		2,123,541	2,057,241
Total activo		10,971,914	10,702,925

PASIVOS

Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales y otros por pagar	12	563,016	306,290
Pasivos por impuestos corrientes	11	90,888	108,284
Pasivos acumulados	13	165,329	238,507
Otros pasivos corrientes	14	812,733	935,427
Total del pasivo corriente		1,631,965	1,588,507
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	15	218,172	153,042
Total del pasivo no corriente		218,172	153,042
Total pasivo		1,850,137	1,741,549
PATRIMONIO (según estado adjunto)	22	9,121,777	8,961,377
Total pasivo y patrimonio		10,971,914	10,702,925

St. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Mabel Bautista
Contradora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

Referencia		2018	2017
a Notas			
..31 de Diciembre de..			
INGRESOS			
Servicios prestados	18	6,317,164	6,173,034
Costo de los servicios	19	(5,087,780)	(4,433,407)
Utilidad bruta		1,229,383	1,739,628
GASTOS			
Gastos operacionales	20	(1,195,085)	(1,249,852)
Utilidad en operación		34,298	489,775
Otros ingresos (gastos), neto		14,274	(14,250)
Ingresos (gastos) financieros, neto		269,840	205,155
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		318,413	680,680
Impuesto a la renta, corriente y diferido	11	(81,111)	(135,701)
Utilidad neta del ejercicio		237,302	544,979
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasifican al resultado del periodo:			
Ganancia (pérdida) actuariales de beneficios definidos	15	2,950	3,633
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		240,252	548,612

St. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Mabel Bautista
Contadora

SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

Resultados acumulados					
Reserva	Legal	Efectos de aplicación por primera vez de las NIIF	Otro resultado integral	Utilidades retenidas	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2016	13,080	28,073	(193,906)	3,217	8,593,193
Pago de dividendos	-	-	-	-	(30,893)
Beneficios de finidos	-	-	-	-	3,633
Resultado del año	-	-	-	-	544,979
Saldo al 31 de diciembre del 2017	13,080	28,073	(193,906)	6,850	9,107,279
Pago de dividendos	-	-	-	-	(79,852)
Beneficios de finidos	-	-	-	-	2,950
Resultado del año	-	-	-	-	237,302
Saldo al 31 de diciembre del 2018	13,080	28,073	(193,906)	9,800	9,121,777

St. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Maribel Bautista
Contradora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)**

Referencia
a Notas
2018
2017
..31 de Diciembre del.

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes
Efectivo pagado a proveedores
Pagos a, y por cuenta, de los empleados
Pagos por impuestos

Efectivo provisto por las actividades de operación

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Activos financieros al vencimiento
Adiciones de activos fijos
Ingresos, egresos financieros, netos
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
Conciliación del saldo neto de efectivo y sus equivalentes

Efectivo y equivalentes al efectivo (activo)
Sobregiro bancario
Saldo neto de efectivo y equivalentes al final del año

4
14

478,135
(34,032)
444,103

852,763
(65,154)
787,609

(79,437)
(79,437)
(343,506)
787,609
444,103

(59,454)
(59,454)
(1,192,381)
1,979,990
787,609

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

**SIHAMA SERVICIOS INTEGRALES DE HOTELERÍA
ALIMENTACIÓN Y MANTENIMIENTO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)**

Notas:

- Durante el año 2018 se declaran US\$ 79,852 y se pagaron US\$ 79,437 de dividendos acumulados como cuentas por pagar.
- Durante el año 2017 se declaran US\$ 30,893 y se pagaron US\$ 59,454 de dividendos acumulados como cuentas por pagar.

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 FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

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

Referencia	2018	2017
..31 de Diciembre del..		
a Notas		
Resultado integral del año	240,252	548,612
(-) Ingresos (gastos) financieros, neto	(269,840)	(205,155)
Resultado operativo del año, neto de intereses por inversiones	(29,588)	343,457
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>		
Participación de Trabajadores en las utilidades	56,191	120,120
Impuesto a la renta, corriente y diferido	81,111	135,701
Provisión, (reverso) deterioro cuentas por cobrar clientes	(25,154)	2,212
Depreciaciones de activos fijos	58,344	91,579
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	51,888	20,583
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	13,243	3,051
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>		
Cuentas comerciales y otras por cobrar	(1,127,959)	436,024
Inventarios	(9,064)	(2,858)
Activos por impuestos corrientes	(16,283)	13,584
Otros activos corrientes	6,736	119,440
Acreedores comerciales y otros por pagar	256,726	(63,103)
Pasivos por impuestos corrientes	(98,507)	(353,132)
Pasivos acumulados	(129,369)	(48,802)
Otros pasivos corrientes	(91,986)	744,158
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(1,003,671)	1,562,012

Sr. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Manbel Bautista
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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 Sihamá 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 2018 y 2017, el total del personal de la Compañía alcanza 145 y 198 empleados, respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos departamentos de los clientes y área administrativa.

Al 31 de diciembre del 2018, 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>Estado</u>
EP PETROECUADOR	LAB 2015495	\$ 780,687.62	15-dic-15	2 AÑOS	VIGENTE
EP PETROECUADOR	LAB 2015536	\$ 3,817,852.75	04-ene-16	3 AÑOS	VIGENTE
EP PETROECUADOR	LAB 2015165	\$ 3,089,195.06	01-ene-16	730 DIAS	VIGENTE
EP PETROECUADOR	LAB 2017631	\$ 3,289,169.28	08-ago-16	730 DIAS	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:

<u>Cliente</u>	<u>Póliza</u>
PETROCOMERCIAL ZONA SUR CONTRATO	Fiel cumplimiento del contrato
LAB2017631	
PETROCOMERCIAL ZONA SUR CONTRATO	Fiel cumplimiento del contrato
LAB2017058	

CTO. LAB2015495	Fiel cumplimiento del contrato	Responsabilidad civil	Accidentes personales
PETROBECUADOR - HOTEL ESMERALDAS			
CTO. LAB2015536	Fiel cumplimiento del contrato		
PETROBECUADOR - ZONA CENTRO NORTE			
CTO. LAB2015124	Fiel cumplimiento del contrato		
PETROBECUADOR - ZONA CENTRO NORTE			
CTO. LAB2015048	Fiel cumplimiento del contrato		
PETROAMAZONAS - ZONA CENTRO NORTE			

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 Cia. Ltda., están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido modificadas en Ecuador a partir del 2018, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INIAV-2018-00060421-0C) que requieren el uso de la tasa de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 "Beneficios a empleados", requiere que la estimación de dichas provisiones se calcule utilizando las tasas de rendimiento de bonos corporativos de alta calidad, emitidos en un mercado amplio considerando una tasa y plazo congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por estos beneficios de los empleados.

2.2. Bases de preparación -

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

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

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

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

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

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

2.3. Nuevas normas y modificaciones –

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no genera un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Aun no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Aplicación obligatoria para
ejercicios iniciados a partir de:

Norma	Término	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Ahora que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distributivas. (Módulos anuales ciclo 20-25-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Ahora que si un préstamo es específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente está listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generados. (Módulos anuales ciclo 20-25-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIF 3	Ahora que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Módulos anuales ciclo 20-25-2017)	1 de enero 2019
NIF 9	Emienda a la NIF 9 (Instrumentos financieros) reemplaza con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIF 11	Ahora que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente manteniendo en la operación conjunta.	1 de enero 2019
NIF 15	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplaza a la NIC 17. Bajo la NIF 15, los arrendamientos de los contratos de arrendamientos deben reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de estos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplaza a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, emiendadas a las NIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

NIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Périda Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar

comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCB (o PCB por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

La NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuiría durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 17 a los estados financieros. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCF. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 5). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF 9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: "cuentas comerciales y otras por cobrar", en el activo y "Préstamos de relacionadas" y "acreedores comerciales" mantienen su denominación de NIC 39 en NIIF 9.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.

- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.

- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualizadamente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.

- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de venta de artículos de plástico en razón de que presenta de manera general una sola obligación de desempeño, la cual es claramente identificable.

2.4. Moneda funcional -

La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. Efectivo y equivalentes de efectivo -

2.5. 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.

2.6. Activos Financieros -

2.6.1. Clasificación

A partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

2.6.2. Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.6.3. Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiantes se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados

2.6.4. Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.6.5. Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no devueltos que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y bancos", "Cuentas por cobrar a comerciales" y "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.6.7).

Cuentas por cobrar comerciales: Grupo contable que registra los montos adeudados por clientes, por la venta de bienes. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 90 días.

2.6.6. Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.6.7. Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base

pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurrió si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes.

Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se ha registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 4).

2.7. Pasivos financieros

2.7.1. Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Acreedores comerciales" y "Préstamos de relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

■ **Acreedores comerciales.** - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

■ **Préstamos de relacionadas.** - Son obligaciones de pago por financiamientos recibidos, generan intereses, ver Nota 14, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se recibe sin la exigencia de entregar garantías reales.

2.7.2. Baja de un pasivo financiero

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

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 notas son parte integrante de los Estados Financieros

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.

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:

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 el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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 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 reconocerán 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 posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la empresa contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política contable establecida para las propiedades, planta y equipo.

2.12. Impuestos -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.12.1. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en parafiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluya los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y décimo cuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía aplicó la tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25% y 25% respectivamente ya que, en el año 2017, posía accionistas indirectos constituidos en parafiscales.

2.12.2. Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.13. 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.

2.14. Pasivos por beneficios a empleados

Pasivos corrientes. - Grupo contable que registra las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IBSS y participación de trabajadores en las utilidades. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación de trabajadores en las utilidades se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - Grupo contable que registra los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un período independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informará, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado de bonos empresariales locales denominados en esa moneda.

Los costos de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otro Resultado Integral.

2.15. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación por las mercaderías entregadas en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumple con los criterios específicos como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por servicios de alimentación y mantenimiento de instalaciones se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los servicios entregados.

Se requiere que el cliente de conformidad de los servicios efectivamente prestados por la Compañía de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

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.

2.16. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.17. Costes por intereses -

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

2.18. Compensación de saldos y transacciones -

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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.

2.19. 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.

2.20. 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.

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.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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 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.

3.3 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 basado 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..

	2018	2017
Caja	6,027	2,879
Bancos	472,108	849,883
	478,135	852,763

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS

	2018	2017
..31 de Diciembre del..		
Inversiones		
Certificado de depósito a plazo en dólares (1)	5,124,998	5,703,122
	<u>5,124,998</u>	<u>5,703,122</u>

(1) Corresponde a certificado de depósito a plazo del Banco Pichincha con vencimiento al 18 de junio del 2019 a una tasa efectiva del 6.75% anual. No están pignorados.

NOTA 6 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	2017
..31 de Diciembre del..		
Clientes	1,366,032	912,081
Partes relacionadas (1)	922,025	928,529
Otras cuentas por cobrar	797,115	116,604
Provisión deterioro cuentas por cobrar clientes	-	(25,154)
	<u>3,085,172</u>	<u>1,932,060</u>
(1) Ver Nota 21.		

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

	2018	2017
Saldo inicial	25,154	22,942
Reverso/estimación del año	(25,154)	2,212
Saldo final	<u>-</u>	<u>25,154</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 7 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..		
2018	2017	
112,125	84,779	Inventarios de materia prima servicio de alimentación
10,432	28,715	Inventarios de suministros de limpieza y materiales a ser consumidos en la prestación del servicio
<u>122,558</u>	<u>113,494</u>	

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..		
2018	2017	
14,069	25,067	Anticipo empleados
5,065	3,865	Garantías por cobrar
18,375	15,313	Intereses por cobrar
<u>37,509</u>	<u>44,245</u>	

NOTA 9 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

..31 de Diciembre del.

	2018	2017
Muebles y enseres	88,448	88,448
Maquinaria y equipo	143,703	143,703
Equipo de computación	51,405	51,405
Vehículos, equipos de transporte y equipo camiónero móvil	1,577,470	1,523,014
Muebles y equipos de oficina	35,909	35,909
Menos:		
Depreciación acumulada	(1,582,464)	(1,578,025)
	314,471	264,454
Terrenos	702,000	702,000
	<u>1,016,471</u>	<u>966,454</u>

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

..31 de Diciembre del.

	2018	2017
Saldo inicial, neto	966,454	902,311
Adiciones / bajas, neto	108,362	155,722
Depreciación - gasto	(58,344)	(91,579)
Saldo final, neto	<u>1,016,471</u>	<u>966,454</u>

NOTA 10 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

..31 de Diciembre del.

Terrenos	1,045,000	1,045,000
	<u>1,045,000</u>	<u>1,045,000</u>

Los movimientos de propiedades de inversión, fueron como sigue:

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

..31 de Diciembre del.

2018 2017

Saldo inicial, neto	1,045,000	1,045,000
Bajas, neto	-	-
Saldo final, neto	1,045,000	1,045,000

NOTA 11 - IMPUESTOS

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

...31 de diciembre de...

2018 2017

<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	14,285	2,536
Retenciones fuente	12,116	6,328
Retenciones IVA	64,487	52,983
Impuesto IVA ventas	-	46,438
	<u>90,888</u>	<u>108,284</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

..31 de Diciembre del.

2018 2017

Gasto del impuesto corriente	97,394	124,082.65
Gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(16,283)	11,618
	<u>81,111</u>	<u>135,701</u>

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

(Ver página siguiente)

..31 de Diciembre del.		2018		2017	
Utilidad total antes de impuesto a la renta		318,413		680,680	
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente 25%		79,603		149,750	
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable		24,079		13,545	
Efecto de otras partidas conciliatorias		(6,288)		(39,212)	
Impuesto a la renta causado		97,394		124,083	
Anticipo mínimo		92,595		52,041	
Mayor, entre impuesto causado y el anticipo		97,394		124,083	
Impuesto diferido		(16,283)		11,618	
Gasto impuesto a la renta		81,111		135,701	

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, es como sigue:

..31 de Diciembre del.

<i>Impuestos diferidos</i>			
Activo por impuestos diferidos	22,571	6,288	
Impuestos diferidos netos	22,571	6,288	

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

Saldos al
comienzo
del año

Reconocido
en

resultados

Saldos
al fin
del año

Año 2018

<i>Diferencias temporarias</i>			
Jubilación patronal	(12,972)	12,972	
Desahucio	(3,311)	3,311	
Cuentas por cobrar clientes	-	6,288	
Total	(16,283)	22,571	

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Año 2017	Diferencias temporarias		
	Saldo al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldo al fin del año
Jubilación patronal	12,859	12,859	-
Desahucio			
Cuentas por cobrar clientes	5,048	(1,240)	6,288
Total	17,907	11,618	6,288

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Períodos abiertos a revisión

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

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial 309 - 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica Para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; los principales aspectos cubiertos por esta Ley son:

1. Hasta mediados de diciembre de 2018, permitió la remisión de intereses y multas por mora en el pago de deudas con entidades del estado: Servicio de Rentas Internas; Aduanas; Seguridad Social; Gobiernos Autónomos Descentralizados; Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y para crédito educativo financiado por el estado,
2. Exoneraciones de Impuesto a la Renta por Nuevas Inversiones en "Sectores Priorizados" e "Industrias Básicas" cumpliendo ciertas condiciones de ubicación geográfica y oportunidad de la inversión.
3. Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), en pagos por importaciones y pagos de dividendos, para nuevas inversiones productivas que susciban contratos de inversión. Exoneración parcial por reinversión de utilidades.
4. Reducción de la tarifa de Impuesto a la Renta por reinversión de utilidades en programas prioritarios de deporte, cultura, ciencia, tecnología e innovación, aprobados por SENESCYT.
5. Establecimiento de Impuesto a la Renta Único con tarifa progresiva, para la utilidad generada por enajenación de acciones.
6. Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 10 años desde que se generen ingresos operacionales en inversiones en Zonas Especiales de Desarrollo ZEDEs.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

7. Se regresa al esquema anterior de anticipo al Impuesto a la renta y se elimina la modalidad de impuesto mínimo, para el ejercicio impositivo del 2019.
8. Se beneficia con la tarifa 0% de Impuesto al Valor Agregado a: vehículos y ciertas partes de vehículos eléctricos; maquinaria, partes y piezas y ciertas materias primas para el sector agropecuario, acuícola y pesquero; servicio de construcción de vivienda de interés social en proyectos calificados por el MIDUVI; arriendo de tierras para uso agrícola; seguros de desgravamen en créditos en diferentes segmentos y los servicios de medicina prepagada, seguros y reaseguros de salud y vida, asistencia médica, accidentes personales y los obligatorios por accidentes de tránsito y agropecuarios y, otros.
9. Establece la devolución de IVA en: la adquisición de materiales para la construcción de proyectos de vivienda de interés social aprobados por el MIDUVI; producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas; para exportadores de servicios en los términos que se definen en el reglamento.
10. Incentivos de Impuesto a la Renta y de devolución de ISD para el sector turístico.
11. Incentivos de Impuesto a la Renta para inversiones colectivas con objeto social exclusivo de inversión en activos inmuebles.
12. Establecimiento de ciertas ventajas para la modalidad de Asociaciones Público Privadas.

NOTA 12 - ACRÉDITOS COMERCIALES Y OTROS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

..31 de Diciembre del..			
2018		2017	
Proveedores	385,131	174,921	
Partes relacionadas (1)	177,884	131,368	
	<u>563,016</u>	<u>306,290</u>	

(1) Ver Nota 21.

NOTA 13 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

..31 de Diciembre del..			
2018		2017	
Participación de trabajadores en las utilidades	56,191	120,120	
Beneficios sociales	109,138	118,387	
	<u>165,329</u>	<u>238,507</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%.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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

	2018	2017
Saldo inicial	120,120	45,862
Provisión del año	56,191	120,120
Pagos efectuados	(120,120)	(45,862)
Saldo final	56,191	120,120

...31 de Diciembre del...

NOTA 14 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de los otros pasivos corrientes es como sigue:

	2018	2017
Seguridad social	30,885	29,253
Otros acreedores	12,402	81,020
Otras cuentas por pagar		
Préstamos de relacionadas	735,000	760,000
Dividendos por pagar	415	-
Sobregiro bancario	34,032	65,154
	812,733	935,427

(1) Corresponde a préstamo con una relacionada, con un plazo de tres años a un interés anual del 6.75%. Ver Nota 21.

NOTA 15 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	2018	2017
Jubilación patronal	177,631	125,743
Bonificación por desahucio	40,541	27,298
	218,172	153,042

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:

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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:

	2018	2017
Saldo inicial	125,743	105,160
Costo de los servicios del período corriente	53,651	56,427
Costos por intereses	7,158	5,162
Beneficios reversados	(11,537)	(37,774)
Otro resultado integral	2,615	(3,233)
Saldo final	177,631	125,743

...31 de diciembre del...

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:

	2018	2017
Saldo inicial	27,298	24,247
Costo de los servicios del período corriente	14,769	26,536
Costos por intereses	1,638	1,119
Beneficios reversados	(3,498)	(24,204)
Otro resultado integral	335	(400)
Saldo final	40,541	27,298

...31 de diciembre del...

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se

atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

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

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

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

...31 de diciembre del...

2018	2017
%	%

Tasa(s) de descuento	Tasa(s) esperada del decremento (incremento) salarial
8.21	3.91
8.46	4.19

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 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 17 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Administración de Riesgos

Las políticas de Administración del riesgo financiero de la Compañía, son establecidas con el objeto de identificar, analizar y limitar el impacto de los riesgos. De esta forma se establecen controles y acciones adecuadas, que permiten monitorear el cumplimiento de los controles mencionados.

Factores de riesgo financiero

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. La Gerencia General identifica, evalúa y administra los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

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

a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés. - Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

Riesgo de moneda. - La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo crediticio.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes, adicional al registro de la provisión de la cartera al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

El riesgo de crédito surge principalmente de la eventual insolvencia de algunos clientes de la Compañía, y, por tanto, de la capacidad de recaudar cuentas por cobrar pendientes y concretar transacciones comprometidas. La Compañía administra estas exposiciones mediante la revisión y evaluación permanente de la capacidad de pago de sus clientes.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

Al 31 de diciembre de 2018	Cuentas por pagar proveedores	Otras cuentas por pagar	Menos de 1 año	Más de 1 año
	385,131	925,286	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	Cuentas por pagar proveedores	Otras cuentas por pagar	-	-
	174,921	972,388	-	-

Administración de riesgo de la estructura de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	2018	2017
Cuentas por pagar proveedores	385,131	174,921
Otras cuentas por pagar	925,286	972,388
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(478,135)	(852,763)
Deuda neta	834,300	296,564
Total patrimonio	9,121,777	8,961,377
Capital total	9,956,077	9,257,941
Ratio de apalancamiento	8.38%	3.20%

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

Categorías de instrumentos financieros-

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

..31 de diciembre del.
2018
2017

Activos financieros		Pasivos financieros	
<i>Costo amortizado:</i>		<i>Costo amortizado:</i>	
(1) Efectivo y equivalente de efectivo	478,135	(4) Acreedores comerciales	385,131
(2) Activos financieros	5,124,998	(5) Pasivos con los socios	913,299
(3) Cuentas comerciales y otras por cobrar	3,085,172		
	852,763		174,921
	5,703,122		891,368
	1,932,060		
	<u>8,487,945</u>		<u>1,066,290</u>
	8,688,306		1,298,430

- (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.
2018
2017

<i>Servicios prestados</i>			
Alimentación	5,368,069		6,112,240
Reajuste de precios	-		5,657
Derechos de cobro	786,803		55,137
Varios	162,292	(1)	
	<u>6,317,164</u>		<u>6,173,034</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

1) En el 2018 corresponde a: arrendamiento de inmuebles US\$33,600; activos fijos US\$36,607; ganancia reversión de pasivos \$25,153; reembolsos \$414; logística por \$ 66,516.87.

NOTA 19 - COSTO DE LOS SERVICIOS

Un detalle de los costos, fue como sigue:

..31 de diciembre del..
2018 2017

Costo de los servicios	Costo de materia prima	3,508,746	2,753,556
Remuneraciones		967,873	1,059,404
Beneficios definidos		59,285	45,190
Otros gastos del personal		23,036	32,460
Suministros y materiales		191,699	176,534
Seguros		3,422	1,430
Mantenimiento y reparaciones		106,214	233,283
Arrendos		9,548	6,450
Combustible		100,393	97,771
Transporte		115,840	24,372
Control de calidad y mantenimiento campamentos		1,726	2,958
		<u>5,087,780</u>	<u>4,433,407</u>

NOTA 20 - DETALLE DE GASTOS OPERACIONALES POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

..31 de diciembre del..		
2018	2017	
		<i>Gastos Operacionales:</i>
312,627	326,696	Remuneraciones
202,301	277,566	Otros gastos del personal
38,980	45,918	Servicios Básicos
191,898	142,500	Mantenimiento
95,031	58,747	Seguros
58,344	91,579	Depreciación y amortización
21,283	12,353	Servicios prestados
3,210	308	Notarios y registradores de la propiedad
124,924	80,818	Contribuciones y tasas
146,486	213,368	Otros (1)
1,195,085	1,249,852	

1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 incluyen: gastos por control de calidad, gastos por publicidad, gastos menores alimentación y gastos de viaje.

NOTA 21 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Información a revelar sobre partes relacionadas

Los saldos pendientes al cierre del periodo no están garantizados y son líquidos en efectivo. No han existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas. Al 31 de Diciembre de 2018 y al 31 de Diciembre de 2017, 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 2018 y 2017 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:

...31 de diciembre del...
2018 2017

Sociedades y personas relacionadas

Cuentas por cobrar	924,487	928,284
Préstamos relacionados	735,000	760,000
Proveedores	13,315	-
Compras	59,358	899
Ventas	-	12,380

Funcionarios

Proveedores	177,884	131,368
Compras	-	409,367

Socios

Otras cuentas por cobrar	-	244
Otras cuentas por pagar	43,460	-
Dividendos por pagar	415	-

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...
2018 2017

Beneficios a corto plazo	60,000	60,000
Beneficios definidos	82	16
	<u>60,082</u>	<u>60,016</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 2018 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.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

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...			
2018	2017		
Utilidades retenidas - distribuyibles	9,264,729	9,107,279	
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(193,906)	(193,906)	
	<u>9,070,823</u>	<u>8,913,373</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 2018, 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 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril del 2019) 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 CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En US\$ dólares)

NOTA 25 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 25 de abril de 2019 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.

Sr. Carlos Alberto Vidal
Gerente General

Sra. Mabel Bautista
Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros