LA ESCUELA DE LOS CHEFS S.A.
SERVICHEFS S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES CORRESPONDIENTE AL AÑO 2013

Abril 14, 2014

ABREVIATURAS:
NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.:

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. sobre los estados financieros

2. La Administración de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno

de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión del Auditor

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.

Smartaudit

SC-RNAE-2-698
Abril 14, 2014
Guayaquil-Ecuador

Pablo Martillo A.
Socio
Registro #31936

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
CORRIENTES:			
Efectivo	6	2,316	22,461
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	44,122	108,215
Gastos pagados por anticipado		3,591	86
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		50,029	130,762
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	1,189,644	1,214,963
Activos por impuestos diferidos	20	7,477	3,711
Cuentas por cobrar relacionadas	13	51,872	
Otros activos no corrientes	9	12,618	9,459
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,261,611	1,228,133
TOTAL DE ACTIVOS		**1,311,640**	**1,358,895**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Santiago Granda León
Gerente

CPA. Bolívar Arreaga
Contador General

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2013	2012
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	207,459	246,166
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo con instituciones	11	92,078	74,107
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	12	58,588	62,518
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		367,131	382,791
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones largo plazo con instituciones	11	78,389	132,518
Cuentas por pagar relacionadas	13	52,271	76,391
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	14	38,965	29,183
Ingresos diferidos	15	17,940	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		187,565	238,092
TOTAL DE PASIVOS		554,696	620,883
PATRIMONIO			
Capital	16	11,000	11,000
Reserva legal	17	5,572	5,572
Resultados acumulados	17	740,372	721,440
TOTAL DE PATRIMONIO		756,944	738,012
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1,311,640**	**1,358,895**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Santiago Granda León
Gerente

CPA. Bolívar Arreaga
Contador General

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Notas	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,104,545	1,097,566
Costo de ventas		(156,206)	(157,689)
Gastos de administración	18	(729,984)	(642,847)
Utilidad en operación		**218,355**	**297,030**
Otros (gastos) ingresos, neto		(21,884)	(12,859)
Gastos financieros, neto		(30,823)	(37,424)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias		**165,648**	**246,747**
Participación de trabajadores	19	(24,753)	(37,278)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		**140,895**	**209,469**
Impuestos a las ganancias	20	(44,776)	(48,443)
Utilidad del periodo		**96,119**	**161,026**
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
(Pérdidas) ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		(630)	1,776
Resultado integral total del periodo		**95,489**	**162,802**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Santiago Granda León
Gerente

CPA. Bolívar Arreaga
Contador General

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

			Resultados acumulados		
	Capital	Reserva legal	Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2012	**11,000**	**5,572**	**555,436**	**34,261**	**606,269**
Cambios:					
Utilidad del periodo				161,026	161,026
Otros resultado integral:					
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos, nota 14				1,776	1,776
Transacciones con los propietarios:					
Dividendos, nota 16				(31,059)	(31,059)
DICIEMBRE 31 DEL 2012	**11,000**	**5,572**	**555,436**	**166,004**	**738,012**
Corrección de errores años anteriores:					
Cuentas por cobrar relacionadas, nota 13			73,765		73,765
Cuentas por pagar proveedores, nota 10				12,480	12,480
Cambios:					
Utilidad del periodo				96,119	96,119
Otros resultado integral:					
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, nota 14				(630)	(630)
Transacciones con los propietarios:					
Dividendos, nota 16				(162,802)	(162,802)
DICIEMBRE 31 DEL 2013	**11,000**	**5,572**	**629,201**	**111,171**	**756,944**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Santiago Granda León
Gerente

CPA. Bolívar Arreaga
Contador General

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	2013	2012
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	1,101,296	1,174,800
Pagos a proveedores, empleados y otros	(823,547)	(871,279)
Intereses pagados	(30,823)	(37,424)
Impuestos a las ganancias pagados	(52,154)	(25,179)
Otros ingresos (gastos), neto	(21,884)	(12,859)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	172,888	228,059
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(2,679)	(7,187)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2,679)	(7,187)
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pago de obligaciones a bancos e instituciones	(36,158)	(74,554)
Pago de préstamos con relacionadas	(50,000)	(66,313)
Dividendos pagados	(89,602)	(10,734)
Cobros y pagos a partes relacionadas	(23,600)	(50,558)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(199,360)	(202,159)
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	(29,151)	18,713
Efectivo al inicio del periodo	22,461	3,748
Efectivo al final del periodo	**(6,690)**	**22,461**

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

Sr. Santiago Granda León
Gerente

CPA. Bolivar Arreaga
Contador General

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	2013	2012
Conciliación entre la utilidad del ejercicio y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	**96,119**	**161,026**
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	27,998	19,575
Deterioro de cuentas por cobrar clientes	36,954	
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	9,152	7,644
Impuestos diferidos, neto	(3,766)	(643)
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	27,139	(136)
Gastos pagados por anticipado	(3,505)	189
Otros activos no corrientes	(3,159)	(9,459)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(28,054)	14,464
Beneficios a empleados a corto plazo	(3,930)	35,399
Ingresos diferidos	17,940	
Total ajustes	76,769	67,033
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**172,888**	**228,059**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Santiago Granda León
Gerente

CPA. Bolívar Arreaga
Contador General

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A., con RUC 0992208031001 fue constituida mediante escritura pública el 9 de Julio del 2001 en la cantón de Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Director Jurídico de Compañías de la Intendencia de Guayaquil según Resolución No.01-G-IJ-0007488 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de agosto del 2001 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la ciudadela Kennedy Norte del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la implantación de centros de capacitación de cocina y a prestar servicios de educación culinaria en el área de gastronomía.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos y utilizados (sobregiro) en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Edificios	25 años	Con valor residual
Muebles y enseres, maquinarias, equipos de oficina e instalaciones	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuestos a las ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o

crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo –** se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

  a) **Participación de trabajadores**: es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.

  b) **Vacaciones**: se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

  c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración**: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

  a) **Provisiones para jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

  La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias o pérdidas por planes de beneficios definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) se incluyen en el estado de resultado integral bajo la descripción de otro resultado integral.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias por la prestación de servicios de capacitación y educación culinaria, se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia al grado de realización de la transacción específica; si la contraprestación del servicio no se ha realizado a la fecha que se informa se reconoce un pasivo por ingresos diferidos. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVO

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada 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.

Las estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Deterioro de activos financieros (deudores comerciales).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación para las propiedades y equipos.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúa con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos (fundamentalmente efectos de la adopción de la NIIF para las PYMES), se recuperaran en periodos económicos futuros.

5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los indices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2011	5
2012	4
2013	3

6. EFECTIVO

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	2,316	1,311
Bancos (1)		21,150
Total	2,316	22,461
Sobregiros bancarios (1)	(9,006)	
Total	**(6,690)**	**22,461**

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes con bancos locales.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	12,959	14,842
Clientes (2)	12,344	67,747
Empleados	7,105	18,895
Otras cuentas por cobrar	5,301	2,080
Anticipos a proveedores	4,690	3,378
Créditos tributarios por impuesto al valor agregado	1,723	1,273
Total	**44,122**	**108,215**

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan retenciones en la fuente las cuales son liquidadas al momento del pago del impuesto a la renta corriente.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores por cobrar por la prestación de los servicios que comercializa la Compañía, con vencimiento de hasta 30 días plazos y no generan intereses.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos (1)	696,607	696,607
Edificios (1)	487,334	487,334
Muebles de oficina	39,761	38,095
Maquinarias	30,939	29,926
Instalaciones	22,566	22,566
Equipos de computación	8,718	8,718
Total	1,285,925	1,283,246
Depreciación acumulada	(96,281)	(68,283)
Neto	**1,189,644**	**1,214,963**

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, comprenden principalmente un bien inmueble por US$775,353 (edificio por US$487,334 y terreno por US$288,020), el cual es utilizado por la Compañía para el desarrollo de sus operaciones, ubicado en la ciudadela Kennedy Norte en la parroquia Tarqui del cantón Guayaquil. Durante la adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES, la Compañía utilizó la exención de revaluación como costo atribuido, lo cual originó un incremento total por US$268,201, ajuste que fue contabilizado con base a un avalúo realizado por un perito independiente.

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,214,963	1,227,351
Adquisiciones	2,679	7,187
Depreciación	(27,998)	(19,575)
Saldo al fin del año	1,189,644	1,214,963

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores entregados a un proveedor local en calidad de anticipos para la adquisición de bienes y servicios, los cuales no tienen vencimiento establecido.

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	80,600	68,759
Impuesto a la renta corriente, nota 20	49,875	52,154
Anticipos de clientes (2)	26,349	65,988
Dividendos por pagar, nota 16	23,202	23,767
Otras cuentas por pagar	18,622	13,486
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	6,465	11,632
Retenciones en la fuente e impuesto al valor Agregado	2,346	10,380
Total	**207,459**	**246,166**

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no generan intereses y cuyos vencimientos se encuentran dentro de las condiciones normales de crédito. De acuerdo con un análisis realizado por la Administración se determinó que US$12,480 proveniente del año 2012, no constituyen obligaciones con terceros, razón por la cual fueron ajustados a la cuenta Resultados Acumulados durante el año 2013.

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan fondos recibidos y pendientes de liquidación para la prestación de servicios a varios clientes y los cuales serán liquidados en corto plazo.

11. VENCIMIENTOS CORRIENTE Y A LARGO PLAZO DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los vencimientos corrientes y a largo plazo están compuestos por:

	Tasa	2013	2012
		. . . U.S. dólares . . .	
Vencimiento corriente:			
Consulcrédito Sociedad Financiera S.A.	11.00%	33,333	33,333
Banco del Pacífico S.A.	10.00% y 11.23%	32,586	40,774
Banco Pichincha C.A.	11.20%	26,159	
Total		**92,078**	**74,107**
Largo plazo:			
Consulcrédito Sociedad Financiera S.A.	11.00%	2,778	36,111
Banco del Pacífico S.A.	10.00%	63,821	96,407
Banco Pichincha C.A.	11.20%	11,790	
Total		**78,389**	**132,518**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para los préstamos mantenidos con Sociedad Financiera Consulcrédito S.A. y Banco del Pacífico S.A., la Compañía ha instrumentado hipotecas abiertas de terrenos por US$288,020 y US$338,587 respectivamente.

Un resumen de los vencimientos por años es como sigue:

Años	U. S. dólares
2015	47,932
2016	30,457
Total	**78,389**

12. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	24,753	37,278
Vacaciones	19,673	11,688
Décimacuarta remuneración	8,695	7,864
Décimatercera remuneración	5,467	5,688
Total	**58,588**	**62,518**

13. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por cobrar a largo plazo:		
Santiago Granda León	32,835	
Alejandro Andrade Quintero	10,446	
Martha Jurado Rodríguez	8,591	
Subtotal (1)	**51,872**	
Cuentas por pagar relacionadas:		
Préstamos:		
Asistencia y Eventos Culinario S.A.	6,000	6,000
Instituto Superior de Arte Culinario	4,000	4,000
Santiago Granda León	3,700	3,700
Jorge Patiño Rodríguez		50,000
Subtotal (2)	**13,700**	**63,700**
Cuentas por pagar:		
Santiago Granda León	38,571	12,691
Total	**52,271**	**76,391**

(1) Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no reconoció un monto de US$73,765 correspondiente a valores por cobrar a cuatro accionistas provenientes de años anteriores. Sin embargo, durante el año 2013, la Compañía reconoció dicho importe con crédito a los Resultados Acumulados por la Aplicación de la NIIF para las PYMES. Posterior a su reconocimiento estos valores fueron cobrados en su totalidad a través del pago de dividendos.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan créditos otorgados durante el año 2011 para la adquisición de un terreno por US$320,000. Durante el año 2013, la Compañía canceló el préstamo de US$50,000 con fondos recibidos de la obligación con Banco Pichincha C.A..

Los saldos por cobrar y pagar a compañías y partes relacionadas no devengan ni generan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago.

14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Desahucio	9,979	7,579
Jubilación Patronal	28,986	21,604
Total	**38,965**	**29,183**

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	2013		2012	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación Patronal	**Desahucio**	**Jubilación Patronal**	**Desahucio**
Saldo al inicio del año	21,604	7,579	17,413	5,902
Provisiones del año	7,168	1,984	6,045	1,599
Ganancias actuariales	214	416	(1,854)	78
Saldo al fin del año	28,986	9,979	21,604	7,579

15. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha diferido ingresos por US$17,940 relacionados con valores facturados y cuya contraprestación del servicio de enseñanzas culinarias se realizará durante los próximos doce meses.

16. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está constituido por 11,000 acciones de valor nominal unitario de US$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de marzo 23 del 2013 y abril 3 del 2012, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades de los años 2012 y 2011 por US$162,802 y US$31,059 respectivamente.

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados - Por la aplicación de la "NIIF para las PYMES" - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para las PYMES" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación de la "NIIF para las PYMES", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	350,787	304,076
Pagos otros bienes y servicios	178,936	189,519
Mantenimientos y reparaciones	47,815	45,623
Deterioro de cuentas por cobrar clientes	36,954	
Honorarios profesionales	33,985	34,847
Impuestos, contribuciones y otros	31,813	29,705
Depreciación	27,998	19,575
Provisión para jubilación patronal y desahucio	9,152	7,644
Servicios públicos	5,757	5,755
Transporte y movilización	5,615	6,103
Utilización de impuestos diferidos	1,172	
Total	**729,984**	**642,847**

19. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	37,278	9,924
Provisión del año	24,753	37,278
Pagos efectuados	(37,278)	(9,924)
Saldo al fin del año	24,753	37,278

20. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	49,875	52,154
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	(5,099)	(3,711)
Gastos de impuestos a las ganancias	**44,776**	**48,443**

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	140,895	209,469
Más:		
Gastos no deducibles	96,408	24,503
Deducciones especiales	(9,969)	(9,000)
Componentes de otro resultado integral	(630)	1,776
Base tributaria	226,704	226,758
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta corriente	**49,875**	**52,154**

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan el efecto impositivo del 22% y 23% respectivamente, por concepto de: i) obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados por un total de US$3,530 desde el año 2010 hasta el año 2013, reconocidos en los resultados del periodo y que no serán deducibles fiscalmente hasta que estas cumplan con los criterios establecidos en las disposiciones tributarias vigentes y; ii) US$3,946 por ingresos no devengados que serán reconocidos en los resultados del periodo que corresponda.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	3,711	3,068
Crédito a resultados por impuestos diferidos	5,099	771
Utilización de impuesto diferido	(1,172)	
Efecto por variación de tasas	(161)	(128)
Saldo al fin del año	7,477	3,711

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	140,895	209,469
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la tasa vigente	30,997	48,178
Efecto impositivo al calcular ganancia fiscal:		
Gastos no deducibles	16,111	1,927
Deducciones especiales	(2,193)	(2,070)
Componentes de otro resultado integral	(139)	408
Gasto de impuesto a la renta	**44,776**	**48,443**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2001 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (abril 14 del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.