

**LA ESCUELA DE LOS CHEFS  
SERVICHEFS S.A.  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2015**

Marzo 24, 2016

**ABREVIATURAS:**

NIIF para las PYMES = Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

NIC = Norma Internacional de Contabilidad

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

IVA = Impuestos al Valor Agregado

## **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 de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 de 2015, 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.

The logo for Smartaudit, featuring the word "Smartaudit" in a stylized, cursive script font.

SC-RNAE-2-698  
Marzo 24, 2016  
Guayaquil-Ecuador

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Pablo Martínez A.", enclosed within a circular stamp or seal.

Pablo Martínez A.  
Socio  
Registro # 31936

# LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	6	23,624	20,409
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	63,240	83,065
Gastos pagados por anticipado		<u>1,217</u>	<u>1,962</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>88,081</u>	<u>105,436</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos, neto	8	1,170,648	1,181,734
Activos por impuestos diferidos	22		5,064
Otros activos no corrientes	9		<u>12,618</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>1,170,648</u>	<u>1,199,416</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>1,258,729</u>	<u>1,304,852</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Lic. Santiago Granda León  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
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 DE 2015 Y 2014  
 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	6		4,167
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	124,982	122,086
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo con institución y bancos	11	30,458	47,904
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	12	<u>69,214</u>	<u>70,418</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>224,654</u>	<u>244,575</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones a largo plazo con institución y bancos	11		30,595
Ingresos diferidos	13	31,838	31,559
Cuentas por pagar relacionadas	14	140,920	146,889
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	15	74,647	51,688
Otros pasivos	16	<u>        </u>	<u>27,030</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>247,405</u>	<u>287,761</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>472,059</u>	<u>532,336</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	17	11,000	11,000
Reserva legal	19	5,572	5,572
Otro resultado integral	19	(3,387)	(1,866)
Resultados acumulados	19	<u>773,485</u>	<u>757,810</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>786,670</u>	<u>772,516</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1,258,729</u>	<u>1,304,852</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Lic. Santiago Granda León  
 Gerente General

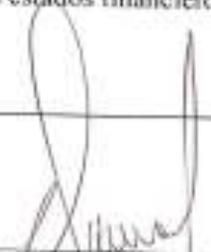
  
 CPA. Bolívar Arreaga  
 Contador General

## LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		1,271,745	1,203,094
Costo de ventas		(316,288)	(321,936)
Gastos de administración	20	<u>(720,053)</u>	<u>(646,059)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b><u>235,404</u></b>	<b><u>235,099</u></b>
Otros ingresos (gastos), neto		10,430	(9,187)
Gastos financieros		<u>(18,714)</u>	<u>(30,740)</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b><u>227,120</u></b>	<b><u>195,172</u></b>
Participación de trabajadores	21	<u>(34,068)</u>	<u>(29,276)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<b><u>193,052</u></b>	<b><u>165,896</u></b>
Impuesto a las ganancias	22	<u>(48,768)</u>	<u>(37,918)</u>
<b>Utilidad del periodo</b>		<b><u>144,284</u></b>	<b><u>127,978</u></b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos		<u>(1,521)</u>	<u>(1,236)</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b><u>142,763</u></b>	<b><u>126,742</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Lic. Santiago Granda León  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 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 DE 2015 Y 2014  
 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	
				Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Total
<b>ENERO 1 DE 2014</b>	<b>11,000</b>	<b>5,572</b>		<b>629,201</b>	<b>754,963</b>
<b>Cambios:</b>					
Transferencia Utilidad del periodo			(630)	630	127,978
<b>Otro resultado integral:</b>					
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos, nota 15			(1,236)		(1,236)
<b>Transacción con los accionistas:</b>					
Dividendos, nota 18				(109,189)	(109,189)
<b>DICIEMBRE 31 DE 2014</b>	<b>11,000</b>	<b>5,572</b>	<b>(1,866)</b>	<b>629,201</b>	<b>772,516</b>
<b>Cambios:</b>					
Utilidad del periodo				144,284	144,284
<b>Otro resultado integral:</b>					
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos, nota 15			(1,521)		(1,521)
<b>Transacción con los accionistas:</b>					
Dividendos, nota 18				(128,609)	(128,609)
<b>DICIEMBRE 31 DE 2015</b>	<b>11,000</b>	<b>5,572</b>	<b>(3,387)</b>	<b>629,201</b>	<b>786,670</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Lic. Santiago Granda León  
 Gerente General

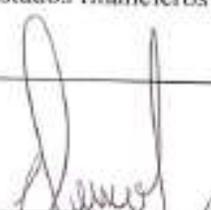
  
 CPA Bolívar Arreaga  
 Contador General

# LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>		
Cobros a clientes	1,300,021	1,177,644
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,038,855)	(895,730)
Gastos financieros	(18,714)	(30,740)
Impuesto a las ganancias pagado	(39,676)	(51,854)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>10,430</u>	<u>(9,187)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>213,206</u>	<u>190,133</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(19,651)</u>	<u>(20,191)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(19,651)</u>	<u>(20,191)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>		
Pago de obligaciones con institución y bancos	(48,041)	(91,968)
Dividendos pagados	(113,322)	(52,392)
Pagos a partes relacionadas	<u>(24,810)</u>	<u>(2,650)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<u>(186,173)</u>	<u>(147,010)</u>
<b>Incremento neto de efectivo durante el periodo</b>	7,382	22,932
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>16,242</u>	<u>(6,690)</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u><u>23,624</u></u>	<u><u>16,242</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Lic. Santiago Granda León  
Gerente General

  
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 DE 2015 Y 2014 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		
<b>Utilidad del periodo</b>	<b><u>144,284</u></b>	<b><u>127,978</u></b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación, nota 8	30,737	28,101
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 15	21,438	11,487
Impuestos diferidos, nota 22		(1,758)
Ajuste de impuesto diferido, nota 22	5,064	4,171
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	19,825	(38,943)
Gastos pagados por anticipado	745	1,629
Otros activos	12,618	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(20,580)	32,019
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	(1,204)	11,830
Ingresos diferidos	279	13,619
<b>Total ajustes</b>	<b><u>68,922</u></b>	<b><u>62,155</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>213,206</u></b>	<b><u>190,133</u></b>

Ver notas a los estados financieros

 <hr style="width: 100%;"/> <p>Lic. Santiago Granda León Gerente General</p>	 <hr style="width: 100%;"/> <p>CRA. Bolívar Arreaga Contador General</p>
--	---

# LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

---

### 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 el 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.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

---

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** – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. 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 al contado. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. 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. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

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

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 y cocinas 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.

La pérdida o ganancia 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.

**Impuesto a las ganancias** – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del periodo.

**Beneficios a los empleados –**

**Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo del estado 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 en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

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

- **Beneficios de largo plazo**

**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 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 al gasto de administración aplicando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada 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 6.31% 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 condiciones que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: la tasa de descuento financiero, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, tasa de inflación, tasa de interés actuarial, tasa mínima de rendimiento de las inversiones, entre otras.

La ganancia o pérdida por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se incluyen en el otro resultado integral (cuenta patrimonial) en el periodo que se incurre, según el referido estudio actuarial.

**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; el importe de los ingresos y costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**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 en el que se conocen.

#### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVO

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha 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 importe recuperable de dicho activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye 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 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.

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 3.
- **Activos por impuestos diferidos** - La Compañía ha realizado la estimación de sus activos por impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos que se liquidarán en periodos económicos futuros.

## 5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

Año terminado	Variación porcentual
Diciembre 31	
2013	3
2014	4
2015	5

## 6. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	1,913	1,488
Bancos (1)	<u>21,711</u>	<u>18,921</u>
<b>Total</b>	23,624	20,409
Sobregiro bancario (1)	—	(4,167)
<b>Neto</b>	<u><b>23,624</b></u>	<u><b>16,242</b></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan fondos mantenidos y utilizados en dos cuentas corrientes con bancos locales.

## 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Empleados (1)	28,297	19,584
Créditos tributarios en impuesto a la renta (2)	15,483	13,058
Clientes (3)	12,222	35,854
Otras cuentas por cobrar	4,377	6,903
Créditos tributarios por impuesto al valor agregado	1,534	1,238
Anticipos a proveedores	<u>1,327</u>	<u>6,428</u>
<b>Total</b>	<u><b>63,240</b></u>	<u><b>83,065</b></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan préstamos y anticipos de sueldos a empleados los cuales se recuperan mensualmente y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan retenciones en la fuente practicadas por los clientes sobre los servicios que brinda, los cuales se liquidan anualmente.

(3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	696,607	696,607
Edificios	487,334	487,334
Maquinarias	32,695	32,386
Instalaciones	27,846	35,450
Vehículos	15,952	
Equipos de oficina	13,824	13,824
Muebles de oficina	13,765	27,298
Equipos de computación	6,221	<u>13,217</u>
<b>Total</b>	1,294,244	1,306,116
Depreciación acumulada	<u>(123,596)</u>	<u>(124,382)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>1,170,648</u></b>	<b><u>1,181,734</u></b>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,181,734	1,189,644
Adquisiciones	19,651	20,191
Depreciación	<u>(30,737)</u>	<u>(28,101)</u>
Saldo al fin del año	<u>1,170,648</u>	<u>1,181,734</u>

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014, representan valores entregados a un proveedor local en calidad de anticipos para la adquisición de bienes y servicios, los cuales fueron recuperados en su totalidad en durante el año 2015.

## 10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente, nota 22	48,768	39,676
Proveedores (1)	46,805	49,135
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,199	8,133
Otras cuentas por pagar	8,949	17,882
Retenciones en la Fuente e IVA	5,204	6,568
Anticipos de clientes	<u>5,057</u>	<u>692</u>
<b>Total</b>	<b><u>124,982</u></b>	<b><u>122,086</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no generan intereses y cuyos vencimientos se hasta 60 días.

#### 11. VENCIMIENTOS CORRIENTE Y A LARGO PLAZO DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIÓN Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se compone por:

	<u>Tasa</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		. . . U.S. dólares . . .	
<b>Vencimiento corriente:</b>			
Banco del Pacífico S.A. (1)	10.0%	30,458	33,336
Banco Pichincha C.A.	11.2%		11,790
Consulcrédito Sociedad Financiera S.A.	11.0%	—	2,778
<b>Total</b>		<b><u>30,458</u></b>	<b><u>47,904</u></b>
<b>Largo plazo:</b>			
Banco del Pacífico S.A. (1)	10.0%		30,595
<b>Total</b>			<b><u>30,595</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, la obligación con Banco del Pacífico S.A. vence en octubre 20 de 2016, el monto original de este crédito ascendió a US\$150,000 con dividendos mensuales de capital e intereses de US\$3,187. Adicionalmente, la Compañía ha instrumentado una hipoteca abierta por US\$320,000, nota 23.

#### 12. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	34,068	29,276
Vacaciones	21,010	26,937
Décimacuarta remuneración	10,766	11,899
Décimatercera remuneración	<u>3,370</u>	<u>2,306</u>
<b>Total</b>	<b><u>69,214</u></b>	<b><u>70,418</u></b>

#### 13. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan valores facturados a clientes cuya contraprestación del servicio de enseñanzas culinarias se realizará durante el primer semestre de los años 2016 y 2015 por US\$31,838 y US\$31,559 respectivamente.

#### 14. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Cuentas por pagar relacionadas:</b>		
<b>Comerciales (1):</b>		
Instituto Superior de Arte Culinario	45,664	60,344
Asistencia y Eventos Culinario S.A.	<u>          </u>	<u>8,796</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>45,664</u></b>	<b><u>69,140</u></b>
<b>Dividendos, nota 18:</b>		
Raúl Granda Andrade	29,069	19,578
Santiago Granda León	13,081	
Alejandro Andrade Quintero	1,264	6,709
Jorge Patiño Rodríguez	<u>          </u>	<u>1,840</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>43,414</u></b>	<b><u>28,127</u></b>
<b>Préstamos (2):</b>		
Santiago Granda León	16,960	3,700
Alejandro Andrade Quintero	6,605	
Raúl Granda Andrade	2,100	
Martha Jurado Rodríguez	1,050	
Asistencia y Eventos Culinario S.A.		6,000
Instituto Superior de Arte Culinario	<u>          </u>	<u>4,000</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>26,715</u></b>	<b><u>13,700</u></b>
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Santiago Granda León	12,027	26,826
Alejandro Andrade Quintero	<u>13,100</u>	<u>9,096</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>25,127</u></b>	<b><u>35,922</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>140,920</u></b>	<b><u>146,889</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa principalmente valores por pagar por concepto de capacitaciones continuas recibidas por US\$40,859 y US\$30,624 respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, representan créditos otorgados para la adquisición de un terreno el cual se encuentra en proceso de compra.

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

## 15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	53,283	40,503
Desahucio	<u>21,364</u>	<u>11,185</u>
<b>Total</b>	<b><u>74,647</u></b>	<b><u>51,688</u></b>

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

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo al inicio del año	40,503	11,185	28,986	9,979
Provisiones del año	10,630	10,808	9,043	2,444
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>2,150</u>	<u>(629)</u>	<u>2,474</u>	<u>(1,238)</u>
Saldo al fin del año	<u>53,283</u>	<u>21,364</u>	<u>40,503</u>	<u>11,185</u>

## 16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014, representan valores a favor de clientes y terceros los cuales fueron devueltos y cancelados respectivamente durante el año 2015.

## 17. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está constituido por 11,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

## 18. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de abril 15 del 2015 y abril 14 del 2014, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades de los años 2014 y 2013 por US\$128,609 y US\$109,189 respectivamente. El movimiento al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	28,197	23,202
Dívidendos	128,609	109,189
Compensación con anticipos (1)		(51,872)
Pagos	<u>(113,322)</u>	<u>(52,392)</u>
Saldo al fin del año	<u>43,414</u>	<u>28,197</u>

(1) Representan valores por cobrar a tres accionistas provenientes del año 2013, los cuales fueron cobrados en su totalidad a través del pago de dividendos durante el año 2014.

## 19. 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.

**Otro resultado integral** - Corresponde a pérdida neta actuarial en planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) reconocidas en base al estudio actuarial de los años 2015 y 2014. Al 31 de diciembre de 2015, la pérdida neta acumulada asciende a US\$3,387.

**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 registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación de la "NIIF para las PYMES", 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.

## 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Gastos de administración:</b>		
Beneficios a empleados	350,353	321,866
Pagos otros bienes y servicios	120,382	104,376
Impuestos, contribuciones y otros	41,923	48,520
Materiales y suministros	46,788	31,042
Capacitaciones continuas	41,705	30,624
Mantenimientos y reparaciones	38,067	34,891
Depreciación	30,737	28,101
Jubilación patronal y desahucio	17,687	9,451
Servicios públicos	12,045	11,461
Honorarios profesionales	8,874	11,972
Ajuste del impuesto diferido de años anteriores	5,064	4,171
Promoción y publicidad	3,576	3,556
Transporte y movilización	<u>2,852</u>	<u>6,028</u>
<b>Total</b>	<b><u>720,053</u></b>	<b><u>646,059</u></b>

## 21. PARTICIPACION 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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	29,276	24,753
Provisión del año	34,068	29,276
Pagos efectuados	<u>(29,276)</u>	<u>(24,753)</u>
Saldo al fin del año	<u>34,068</u>	<u>29,276</u>

## 22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	48,768	39,676
Impuesto a la renta diferido: Generación de impuesto por diferencias temporales	—	<u>(1,758)</u>
<b>Gastos de impuesto a las ganancias</b>	<b><u>48,768</u></b>	<b><u>37,918</u></b>

### a) Impuesto corriente

#### Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta de los años 2015 y 2014, se calcula en un 22% 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.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	193,052	165,896
Más: Gastos no deducibles		
Diferencias permanentes	28,621	6,458
Diferencias temporarias	—	<u>7,993</u>
Base tributaria	221,673	180,347
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>48,768</u></b>	<b><u>39,676</u></b>

**b) Impuesto diferido:**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	5,064	7,477
Crédito a resultados por impuestos diferidos		1,758
Ajuste de impuesto diferido años anteriores	<u>(5,064)</u>	<u>(4,171)</u>
Saldo al fin del año		<u>5,064</u>

La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, establece que los impuestos diferidos entran en vigencia para la declaración del impuesto a la renta 2015. Debido a la nueva disposición legal, la Administración de la Compañía efectuó el ajuste con cargo a los resultados del año los activos por impuesto diferidos constituidos antes del periodo final 2015, los cuales fueron considerados como gastos no deducibles en la conciliación tributaria respectiva.

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 2013, 2014 y 2015, 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.

**23. COMPROMISOS**

**Contrato de préstamo o mutuo con garantía hipotecaria** – En septiembre 30 de 2011, la Compañía suscribió un contrato de préstamo con garantía hipotecaria con un banco local por US\$150,000, para lo cual constituyó una hipoteca abierta para garantizar la obligación bancaria, sobre el inmueble consistente en los solares desde el 7 al 11 de la manzana 85, ubicado en la ciudadela Kennedy Norte por US\$320,000. El vencimiento del préstamo es octubre 10 de 2016.

**Contrato para la difusión del programa PEC** – En abril 22 de 2015, la Compañía suscribió un contrato para la difusión del programa PEC (Programa de Cocción Eficiente) con la Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad (CNEL EP), por US\$100,590, por el plazo de 540 días calendarios o 90 eventos, lo que ocurra primero. Adicionalmente, la Compañía entregó una póliza por garantía de fiel cumplimiento emitida por una aseguradora local por US\$5,029 que equivale al 5% del monto del contrato. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha recibido ingresos relacionado con este contrato por US\$69,575.

#### **24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (marzo 24 de 2016), 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.

\* \* \*