

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2016**

Marzo 31, 2017

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE	Páginas No.
Informe de Auditoría emitido por los Auditores Independientes	3
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	12

ABREVIATURAS:

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

NIC = Normas Internacionales de Contabilidad

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

IVA= Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores accionistas de
LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.:**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. en relación con los estados financieros

La Administración de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o de forma conjunta, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

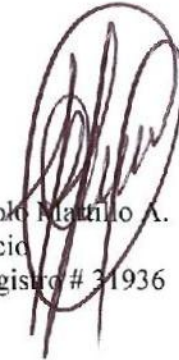
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



SC-RNAE-2-698
Marzo 31, 2017
Guayaquil-Ecuador



Pablo Matamoros A.
Socio
Registro # 31936

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	15,714	23,624
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	63,103	63,240
Gastos pagados por anticipado		<u>768</u>	<u>1,217</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>79,585</u>	<u>88,081</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	7	<u>1,172,982</u>	<u>1,170,648</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,252,567</u>	<u>1,258,729</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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	146,727	124,982
Obligación bancaria	9		30,458
Obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo	10	<u>75,368</u>	<u>69,214</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>222,095</u>	<u>224,654</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Ingresos diferidos	11	10,100	31,838
Cuentas por pagar relacionadas	12	120,245	140,920
Obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo	13	<u>73,494</u>	<u>74,647</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>203,839</u>	<u>247,405</u>
TOTAL PASIVOS		<u>425,934</u>	<u>472,059</u>
PATRIMONIO			
Capital	14	11,000	11,000
Reserva legal	16	5,572	5,572
Otro resultado integral		14,094	(3,387)
Resultados acumulados	17	<u>795,967</u>	<u>773,485</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>826,633</u>	<u>786,670</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,252,567</u>	<u>1,258,729</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 RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,337,717	1,271,745
Costo de ventas		(330,571)	(316,288)
Gastos de administración	18	(719,458)	(720,053)
Utilidad en operación		<u>287,688</u>	<u>235,404</u>
Otros (gastos) ingresos, neto		(4,221)	10,430
Gastos financieros, neto		(18,729)	(18,714)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>264,738</u>	<u>227,120</u>
Participación de trabajadores	19	(39,711)	(34,068)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>225,027</u>	<u>193,052</u>
Impuesto a las ganancias	20	(58,261)	(48,768)
Utilidad del periodo		<u>166,766</u>	<u>144,284</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	13	17,481	(1,521)
Resultado integral total del año		<u>184,247</u>	<u>142,763</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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DE 2015	11,000	5,572	(1,866)	629,201	128,609	772,516
Cambio:						
Utilidad del periodo					144,284	144,284
Otro resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos, nota 13			(1,521)			(1,521)
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 15					(128,609)	(128,609)
DICIEMBRE 31 DE 2015	<u>11,000</u>	<u>5,572</u>	<u>(3,387)</u>	<u>629,201</u>	<u>144,284</u>	<u>786,670</u>
Cambio:						
Utilidad del periodo					166,766	166,766
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, nota 13			17,481			17,481
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 15					(144,284)	(144,284)
DICIEMBRE 31 DE 2016	<u>11,000</u>	<u>5,572</u>	<u>14,094</u>	<u>629,201</u>	<u>166,766</u>	<u>826,633</u>

Ver notas a los estados financieros

Lic. Santiago Granda León
Gerente General

CPA. Bollvar Arreaga
Contador General

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros de clientes	1,312,704	1,300,021
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,001,355)	(1,038,855)
Gastos financieros, neto	(18,729)	(18,714)
Impuesto a la ganancias pagado	(48,768)	(39,676)
Otros (gastos) ingresos, neto	<u>(6,784)</u>	<u>10,430</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>237,068</u>	<u>213,206</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipo	<u>(34,057)</u>	<u>(19,651)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(34,057)</u>	<u>(19,651)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones con bancos	(30,458)	(48,041)
Dividendos pagados, nota 15	(183,347)	(113,322)
Pagos a partes relacionadas	<u>2,884</u>	<u>(24,810)</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(210,921)</u>	<u>(186,173)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	<u>(7,910)</u>	<u>7,382</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>23,624</u>	<u>16,242</u>
Efectivo al final del periodo	<u>15,714</u>	<u>23,624</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 EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

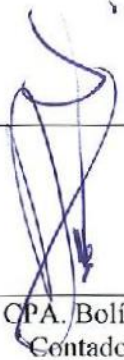
(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>166,766</u>	<u>144,284</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 7	31,723	30,737
Provisiones para jubilación patronal y desahucio neto de reducciones por US\$2,536 para el año 2016, nota 13	16,328	21,438
Ajuste de impuestos diferidos		5,064
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	137	19,825
Gastos pagados por anticipado	449	745
Otros activos		12,618
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	21,745	2,896
Obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo	6,154	(1,204)
Ingresos diferidos	(21,738)	279
Cuentas por pagar proveedor relacionado	<u>15,504</u>	<u>(23,476)</u>
Total ajustes	<u>70,302</u>	<u>68,922</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>237,068</u>	<u>213,206</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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos 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 dentro de las condiciones de créditos normales. 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, relacionados 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 medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor acumuladas en el caso de producirse.

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.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos 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.

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

La pérdida y 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 resultado integral.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual 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 gasto cargado a resultados del año y pasivo de la Compañía por impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%, según disposiciones tributaria vigente.

Obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo – Se registran en el rubro de obligaciones a los 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 en el costo y gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimotercera y décimocuarta remuneración** – Se provisionan en el costo y gasto y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Obligaciones por beneficios a los empleados a corto 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 (pasivo corriente); 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 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.

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 períodos 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 reportados 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 2.

4. ÍNDICES 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 Diciembre 31	Variación porcentual
2014	4
2015	5
2016	6

5. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	2,068	1,913
Bancos (1)	<u>13,646</u>	<u>21,711</u>
Total	<u>15,714</u>	<u>23,624</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Empleados (1)	28,529	28,297
Créditos tributarios en impuesto a la renta (2)	16,150	15,483
Clientes (3)	15,804	12,222
Créditos tributarios por IVA	1,045	1,534
Anticipos a proveedores	2,295	1,327
Otras cuentas por cobrar	<u> </u>	<u>4,377</u>
Total	<u>63,103</u>	<u>63,240</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan préstamos y anticipos de sueldos a empleados los cuales se recuperan mensualmente y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, 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.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... U.S. dólares ...	
Terrenos	696,607	696,607
Edificios	487,334	487,334
Maquinarias	38,172	32,695
Instalaciones	44,133	27,846
Vehículos	15,952	15,952
Equipos de oficina	13,824	13,824
Muebles de oficina	8,155	13,765
Equipos de computación	<u>7,825</u>	<u>6,221</u>
Total	1,312,002	1,294,244
Depreciación acumulada	<u>(139,020)</u>	<u>(123,596)</u>
Neto	<u>1,172,982</u>	<u>1,170,648</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio del año	1,170,648	1,181,734
Adquisiciones (1)	34,057	19,651
Depreciación	<u>(31,723)</u>	<u>(30,737)</u>
Saldo al fin del año	<u>1,172,982</u>	<u>1,170,648</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluyen principalmente instalaciones y equipos de cocina por US\$27,399 y vehículo por US\$15,952 respectivamente, utilizados en las operaciones normales de la Compañía.

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... U.S. dólares ...	
Proveedores (1)	60,689	46,805
Impuesto a la renta corriente, nota 20	58,260	48,768
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,204	10,199
Otras cuentas por pagar	9,014	8,949
Retenciones en la Fuente e IVA	3,916	5,204
Anticipos de clientes	<u>4,644</u>	<u>5,057</u>
Total	<u>146,727</u>	<u>124,982</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

9. OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2015, representa saldo de préstamo otorgado por un banco local en noviembre 16 de 2011, con vencimiento hasta octubre 20 de 2016 e interés anual del 10%. El monto original de este crédito ascendió a US\$150,000 con dividendos mensuales de capital e intereses de US\$3,187 y garantizado con una hipoteca abierta sobre el bien inmueble de la Compañía por US\$320,000, nota 21.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... U.S. dólares ...	
Participación de utilidades, nota 19	39,711	34,068
Vacaciones	23,156	21,010
Décimacuarta remuneración	10,573	10,766
Décimatercera remuneración	<u>1,928</u>	<u>3,370</u>
Total	<u>75,368</u>	<u>69,214</u>

11. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan valores facturados a clientes cuya contraprestación del servicio de enseñanzas culinarias se realizará durante el primer semestre de los años 2017 y 2016.

12. SALDOS POR PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por pagar proveedor relacionado (1):		
Instituto Superior de Arte Culinario	<u>61,168</u>	<u>45,664</u>
Dividendos, nota 15:		
Santiago Granda León	4,351	13,081
Raúl Granda Andrade		29,069
Alejandro Andrade Quintero	<u> </u>	<u>1,264</u>
Subtotal	<u>4,351</u>	<u>43,414</u>
Préstamos (2):		
Santiago Granda León	33,420	16,960
Alejandro Andrade Quintero	14,801	6,605
Asistencia y Eventos Culinario S.A.	487	
Raúl Granda Andrade		2,100
Martha Jurado Rodriguez	<u> </u>	<u>1,050</u>
Subtotal	<u>48,708</u>	<u>26,715</u>
Cuentas por pagar:		
Alejandro Andrade Quintero	4,269	13,100
Santiago Granda León	<u>1,749</u>	<u>12,027</u>
Subtotal	<u>6,018</u>	<u>25,127</u>
Total	<u>120,245</u>	<u>140,920</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye principalmente valores a pagar por US\$34,585 y US\$35,925 respectivamente, por facturación servicios de capacitación continua.

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan créditos otorgados para la operación de la compañía.

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

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación Patronal	52,213	53,283
Desahucio	<u>21,281</u>	<u>21,364</u>
Total	<u>73,494</u>	<u>74,647</u>

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	53,283	21,364	40,503	11,185
Provisiones del año	14,147	4,744	10,630	10,808
Reducción de provisión	(2,563)			
(Ganancia) pérdidas actuariales	<u>(12,654)</u>	<u>(4,827)</u>	<u>2,150</u>	<u>(629)</u>
Saldo al fin del año	<u>52,213</u>	<u>21,281</u>	<u>53,283</u>	<u>21,364</u>

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social está constituido por 11,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

15. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de abril 14 y 15 de 2016 y 2015, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades de los años 2015 y 2014 por US\$144,284 y US\$128,609 respectivamente. El movimiento al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	43,414	28,197
Dividendos	144,284	128,609
Pagos	<u>(183,347)</u>	<u>(113,322)</u>
Saldo al fin del año	<u>4,351</u>	<u>43,414</u>

16. RESERVA LEGAL

La Codificación de 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.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

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.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	325,555	350,353
Pagos por otros bienes y servicios	126,107	120,382
Mantenimientos y reparaciones	69,455	38,067
Impuestos, contribuciones y otros	50,360	41,923
Capacitaciones continuas	35,992	41,705
Materiales y suministros	32,257	46,788
Depreciaciones	31,723	30,737
Servicios públicos	14,909	12,045
Jubilación patronal y desahucio	15,003	17,687
Promoción y publicidad	7,461	3,576
Honorarios profesionales	4,367	8,874
Transporte y movilización	3,145	2,852
Utilización del impuesto diferido		5,064
Total	<u>716,334</u>	<u>720,053</u>

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 fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	34,068	29,276
Provisión del año	39,711	34,068
Pagos efectuados	(34,068)	(29,276)
Saldo al fin del año	<u>39,711</u>	<u>34,068</u>

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2016 y 2015, 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.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	225,027	193,052
Más: Gastos no deducibles	45,484	28,621
Menos: Ingreso no objeto de impuesto	<u>(2,563)</u>	
Base tributaria	267,948	221,673
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>58,948</u>	<u>48,768</u>

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 2014, 2015 y 2016, 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. 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. La referida obligación fue cancelada en octubre 10 de 2016. A la fecha de emisión de este informe los bienes entregados en garantía se encuentran en proceso de liberación.

Contrato para la difusión del programa PdEC – 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. Durante los años 2016 y 2015, la Compañía recibió ingresos relacionado con este contrato por US\$47,551 y US\$69,575 respectivamente, ejecutando el 100% del total del contrato.

Contrato de arrendamiento – En diciembre 1 de 2016, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento con el Instituto Superior Tecnológico “La Escuela de los Chefs de Guayaquil” de Arte Culinario en Servicios y Administración de Establecimientos de Alimentos y Bebidas para arrendar los solares uno, dos, tres y quince de la manzana trescientos cuatro de la ciudadela Kennedy Norte del cantón Guayaquil, provincia del Guayas, consisten en una edificación, la misma que está dotada de aulas y de todos los bienes muebles incorporados o no a las instalaciones, con una plazo de cinco años, por US\$8,000 mensuales más el Impuesto al Valor Agregado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía registró ingresos en los resultados del año US\$88,000 y US\$96,000 respectivamente por conceptos de arriendo del inmueble antes mencionado.

22. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de este informe (marzo 31 de 2017), 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.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 31 de 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

* * *