

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2017**

Marzo 23, 2018

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

EE. UU. = Estados Unidos de América

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 2017, 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 2017, 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) emitida 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 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 incorrección material, debida 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, debida 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 una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran 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 incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida 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.

Smartaudit

SC-RNAE-2-698
Marzo 23, 2018
Guayaquil-Ecuador


Pablo Martillo A.
Socio
Registro # 31936

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	7,544	15,714
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	77,821	63,103
Inventarios	8	29,149	
Gastos pagados por anticipado		<u>977</u>	<u>768</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>115,491</u>	<u>79,585</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos	9	<u>1,160,063</u>	<u>1,172,982</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,275,554</u>	<u>1,252,567</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 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	116,042	146,543
Obligaciones por beneficios a los empleados	11	<u>76,549</u>	<u>75,500</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>192,591</u>	<u>222,043</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Ingresos diferidos	12		10,100
Cuentas por pagar relacionadas	13	168,981	119,365
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>89,299</u>	<u>73,494</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>258,280</u>	<u>202,959</u>
TOTAL PASIVOS		<u>450,871</u>	<u>425,002</u>
PATRIMONIO			
Capital	15	11,000	11,000
Reserva legal	17	5,572	5,572
Otro resultado integral		10,622	14,094
Resultados acumulados	18	<u>797,489</u>	<u>796,899</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>824,683</u>	<u>827,565</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,275,554</u>	<u>1,252,567</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 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,402,452	1,337,717
Costo de ventas		(372,940)	(330,571)
Gastos de administración	19	(739,829)	(720,165)
Utilidad en operación		<u>289,683</u>	<u>286,981</u>
Otros gastos, neto		(1,294)	(2,634)
Gastos financieros, neto		(18,797)	(18,729)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>269,592</u>	<u>265,618</u>
Participación de trabajadores	20	(40,439)	(39,843)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>229,153</u>	<u>225,775</u>
Impuesto a las ganancias	21	(60,865)	(58,077)
Utilidad del periodo		<u>168,288</u>	<u>167,698</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
(Pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	14	(3,472)	17,481
Resultado integral total del año		<u>164,816</u>	<u>185,179</u>

Ver notas a los estados financieros



Lic. Santiago Granda León
Gerente General



CPA. Bolívar Arreaga
Contador General

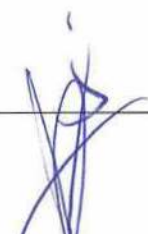
LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (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 2016	11,000	5,572	(3,387)	629,201	144,284	786,670
Cambio:						
Utilidad del periodo					167,698	167,698
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, nota 14			17,481			17,481
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 16					(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>167,698</u>	<u>827,565</u>
Cambio:						
Utilidad del periodo					168,288	168,288
Otro resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos, nota 14			(3,472)			(3,472)
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 16					(167,698)	(167,698)
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>11,000</u>	<u>5,572</u>	<u>10,622</u>	<u>629,201</u>	<u>168,288</u>	<u>824,683</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.

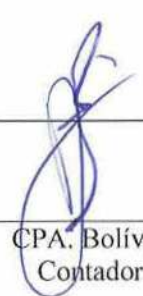
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros de clientes	1,384,057	1,312,704
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,163,740)	(1,002,062)
Gastos financieros, neto	(18,797)	(18,729)
Impuesto a las ganancias pagado	(58,077)	(48,768)
Otros gastos, neto	<u>(4,915)</u>	<u>(5,197)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>138,528</u>	<u>237,948</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipo	<u>(20,178)</u>	<u>(34,057)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(20,178)</u>	<u>(34,057)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Pago de obligaciones con bancos		(30,458)
Dividendos pagados, nota 16	(90,654)	(184,227)
Pagos a partes relacionadas	<u>(35,866)</u>	<u>2,884</u>
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(126,520)</u>	<u>(211,801)</u>
Disminución neta de efectivo durante el periodo	<u>(8,170)</u>	<u>(7,910)</u>
Efectivo y bancos al inicio del periodo	<u>15,714</u>	<u>23,624</u>
Efectivo y bancos al final del periodo	<u>7,544</u>	<u>15,714</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 2017

(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

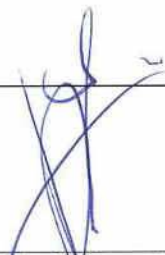
(CONTINUACIÓN)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>168,288</u>	<u>167,698</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 9	33,097	31,723
Provisiones para jubilación patronal y desahucio (neta de reducciones por US\$3,621 y US\$2,563 para los años 2017 y 2016), nota 14	14,986	16,328
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(14,718)	137
Gastos pagados por anticipado	(209)	449
Inventarios	(29,149)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(30,501)	21,561
Obligaciones por beneficios a los empleados	1,049	6,286
Ingresos diferidos	(10,100)	(21,738)
Obligaciones por beneficios definidos	(2,653)	
Cuentas por pagar proveedor relacionado	<u>8,438</u>	<u>15,504</u>
Total ajustes	<u>(29,760)</u>	<u>70,250</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>138,528</u>	<u>237,948</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 2017

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 3 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.

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.

- **Acreeedores 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 menos valor residual 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 imponderables 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 – Se registran en el rubro de obligaciones a los empleados en el 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) **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 definidos - El costo final de un plan de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. La compañía mide el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (pasivo), y el costo por servicio presente y pasado así como el interés financiero generado por esta obligación (gasto), utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), que contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final. Este cálculo es determinado al final de cada periodo por una empresa actuaria independiente.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

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 período 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 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 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 inflación, tasa de incremento salarial, tasa de interés actuarial, tasa de descuento financiero, tasa mínima de rendimiento de las inversiones, la tasa de mortalidad, invalidez y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La hipótesis actuarial fue calculada sobre una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación de A a AAA, o equivalentes, denominados en dólares de EE. UU., siendo la tasa de descuento el 7.69%. La Administración considera que la tasa de descuento aplicada representa el mejor estimado disponible al final del año 2017 para el cálculo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** – La estimación de las vidas útiles, valor residual y método de depreciación 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	Variación porcentual
Diciembre 31	
2015	3.38
2016	1.12
2017	(0.20)

5. CORRECCIÓN DE SALDOS DE CUENTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron corregidos para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2017, producto de la reclasificación y reversión de un gasto por US\$880 con una parte relacionada, lo cual originó cambios en otras cuentas del estado de situación financiera y estado de resultado integral, es como sigue:

	Saldos reportados previamente al 12/31/2016	Reclasificación y reversión de gastos	Saldos corregidos al 12/31/2016
Estado de resultado integral:			
Gastos de administración	(719,458)	(707)	(720,165)
Otros ingresos (gastos), neto	(4,221)	1,587	(2,634)
Participación a trabajadores	(39,711)	(132)	(39,843)
Impuesto a las ganancias	(58,261)	184	(58,077)
Utilidad del ejercicio	166,766	932	167,698
Estado de situación financiera:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	146,727	(184)	146,543
Obligaciones por beneficios a los empleados	75,368	132	75,500
Cuentas por pagar relacionadas	120,245	(880)	119,365
Utilidades retenidas	795,967	932	796,899

6. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	4,489	2,068
Bancos (1)	<u>3,055</u>	<u>13,646</u>
Total	<u>7,544</u>	<u>15,714</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Empleados (1)	27,546	28,529
Clientes (2)	24,567	15,084
Créditos tributarios en impuesto a la renta (3)	16,003	16,150
Anticipos a proveedores	4,686	2,295
Otras cuentas por cobrar	3,965	
Créditos tributarios por IVA	<u>1,054</u>	<u>1,045</u>
Total	<u>77,821</u>	<u>63,103</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan préstamos y anticipos de sueldos a empleados los cuales se recuperan mensualmente y no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

(3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan retenciones en la fuente practicadas por los clientes sobre los servicios que brinda, los cuales se liquidan anualmente.

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2017, representan 4,411 ejemplares del libro “a fuego lento” adquiridos a una relacionada en noviembre del presente año. La Compañía registró ingresos en los resultados del periodo por US\$15,784 relacionado con la venta del libro antes mencionado.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	696,607	696,607
Edificios	487,334	487,334
Maquinarias	50,560	38,172
Instalaciones	44,133	44,133
Equipos de oficina	16,828	13,824
Vehículos	15,952	15,952
Muebles de oficina	11,935	8,155
Equipos de computación	<u>8,831</u>	<u>7,825</u>
Total	1,332,180	1,312,002
Depreciación acumulada	<u>(172,117)</u>	<u>(139,020)</u>
Neto	<u>1,160,063</u>	<u>1,172,982</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,172,982	1,170,648
Adquisiciones (1)	20,178	34,057
Depreciación	<u>(33,097)</u>	<u>(31,723)</u>
Saldo al fin del año	<u>1,160,063</u>	<u>1,172,982</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluyen principalmente equipos de cocina e instalaciones por US\$10,310 y US\$27,399 respectivamente, utilizados en las operaciones normales de la Compañía.

10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente, nota 21	60,865	58,077
Proveedores (1)	33,546	60,689
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,291	10,203
Otras cuentas por pagar	5,832	4,644
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	4,735	3,916
Anticipos de clientes	<u>773</u>	<u>9,014</u>
Total	<u>116,042</u>	<u>146,543</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades, nota 20	40,439	39,843
Vacaciones	22,574	23,156
Décimacuarta remuneración	11,335	10,573
Décimatercera remuneración	2,034	1,928
Sueldos y salarios	<u>167</u>	<u>—</u>
Total	<u>76,549</u>	<u>75,500</u>

12. INGRESOS DIFERIDOS

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

13. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedor (1):		
Instituto Superior de Arte Culinario	<u>69,606</u>	<u>61,168</u>
Dividendos, nota 16:		
Santiago Granda León	52,928	3,471
Alejandro Andrade Quintero	<u>27,587</u>	<u>—</u>
Subtotal	<u>80,515</u>	<u>3,471</u>
Pasan...	<u>150,121</u>	<u>64,639</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vienen...	<u>150,121</u>	<u>64,639</u>
Préstamos (2):		
Santiago Granda León	13,709	33,420
Alejandro Andrade Quintero	4,701	14,801
Asistencia y Eventos Culinario S.A.	<u>332</u>	<u>487</u>
Subtotal	<u>18,742</u>	<u>48,708</u>
Cuentas por pagar:		
Alejandro Andrade Quintero	118	4,269
Santiago Granda León	<u> </u>	<u>1,749</u>
Subtotal	<u>118</u>	<u>6,018</u>
Total	<u>168,981</u>	<u>119,365</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente valores a pagar por US\$30,313 por el 75% del gasto de energía eléctrica asumido de una relacionada y US\$25,065 por anticipos de arriendo de recibidos en diciembre de 2016.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldo de créditos otorgados para la operación de la compañía en años anteriores.

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

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	62,967	52,213
Desahucio	<u>26,332</u>	<u>21,281</u>
Total	<u>89,299</u>	<u>73,494</u>

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Desahucio	Jubilación patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	52,213	21,281	53,283	21,364
Provisiones del año	13,852	4,755	14,147	4,744
Reducción de provisión	(3,621)		(2,563)	
Pagos		(2,653)		
Pérdidas (ganancia) actuariales	<u>523</u>	<u>2,949</u>	<u>(12,654)</u>	<u>(4,827)</u>
Saldo al fin del año	<u>62,967</u>	<u>26,332</u>	<u>52,213</u>	<u>21,281</u>

15. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 11,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

16. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Actas de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de abril 14 de 2017 y 2016, se resolvieron el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades de los años 2016 y 2015 por US\$167,698 y US\$144,284 respectivamente. El movimiento al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	3,471	43,414
Dividendos	167,698	144,284
Pagos	<u>(90,654)</u>	<u>(184,227)</u>
Saldo al fin del año	<u>80,515</u>	<u>3,471</u>

17. 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.

18. 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.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	... U.S. dólares ...	
Beneficios a empleados	342,462	331,110
Pagos otros bienes y servicios	131,624	124,383
Impuestos, contribuciones y otros	55,742	50,360
Mantenimientos y reparaciones	48,157	69,455
Servicios públicos, nota 13	45,944	14,909
Materiales y suministros	43,522	32,257
Depreciaciones	33,097	31,723
Jubilación patronal y desahucio	15,617	15,003
Promoción y publicidad	8,910	7,461
Honorarios profesionales	6,500	4,367
Capacitaciones continuas	3,315	35,992
Transporte y movilización	3,039	3,145
Arriendos	<u>1,900</u>	
Total	<u>739,829</u>	<u>720,165</u>

20. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio del año	39,843	34,068
Provisión del año	40,439	39,843
Pagos efectuados	<u>(39,843)</u>	<u>(34,068)</u>
Saldo al fin del año	<u>40,439</u>	<u>39,843</u>

21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	229,153	225,775
Más: Gastos no deducibles (1)	51,127	40,774
Menos: Ingreso no objeto de impuesto	<u>(3,621)</u>	<u>(2,563)</u>
Base tributaria	276,659	263,986
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>60,865</u>	<u>58,077</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente US\$30,313 por gasto asumido de energía eléctrica de una relacionada.

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 2015, 2016 y 2017, 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.

22. COMPROMISOS

Contrato de arrendamiento – En junio 1 de 2017, la Compañía suscribió un adenda al 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, reduciendo el canon de arrendamiento de US\$8,000 a US\$5,000 mensuales más el Impuesto al Valor Agregado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía registró ingresos en los resultados del año US\$74,904 y US\$88,000 respectivamente por arriendo del inmueble antes mencionado.

23. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (marzo 23 de 2018), 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.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29 de 2018 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.

* * *