

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

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

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22,461	3,748
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	108,215	108,079
Gastos pagados por anticipado		<u>86</u>	<u>275</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>130,762</u>	<u>112,102</u>
<b>NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	6	1,214,963	1,227,351
Activos por impuestos diferidos	17	3,711	3,068
Otros activos no corrientes		<u>9,459</u>	<u>          </u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>1,228,133</u>	<u>1,230,419</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u><b>1,358,895</b></u>	<u><b>1,342,521</b></u>

Ver notas a los estados financieros

---

# LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	246,166	211,377
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo	8	74,107	74,554
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	9	<u>62,518</u>	<u>27,119</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>382,791</u></b>	<b><u>313,050</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias a largo plazo	8	132,518	206,626
Cuentas por pagar relacionadas	10	76,391	193,261
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	11	<u>29,183</u>	<u>23,315</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>238,092</u></b>	<b><u>423,202</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b><u>620,883</u></b>	<b><u>736,252</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	12	11,000	11,000
Reserva legal	14	5,572	5,572
Resultados acumulados	14	<u>721,440</u>	<u>589,697</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b><u>738,012</u></b>	<b><u>606,269</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,358,895</u></b>	<b><u>1,342,521</u></b>

Ver notas a los estados financieros

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

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		1,097,566	948,640
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Costo de ventas		(157,689)	(223,846)
Gastos de administración	15	<u>(653,818)</u>	<u>(606,337)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b><u>286,059</u></b>	<b><u>118,457</u></b>
Otros ingresos (gastos), neto		(1,888)	(16,579)
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(37,424)</u>	<u>(33,585)</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b><u>246,747</u></b>	<b><u>68,293</u></b>
Participación de trabajadores	16	<u>(37,278)</u>	<u>(9,924)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<b><u>209,469</u></b>	<b><u>58,369</u></b>
Impuesto a las ganancias	17	<u>(48,443)</u>	<u>(25,179)</u>
<b>Utilidad del periodo</b>		<b><u>161,026</u></b>	<b><u>33,190</u></b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		<u>1,776</u>	<u>(1,287)</u>
<b>Resultado total integral del año</b>		<b><u>162,802</u></b>	<b><u>31,903</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

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

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	
<b>ENERO 1 DEL 2011</b>	<b>11,000</b>	<b>5,572</b>	<b>555,436</b>	<b>59,243</b>	<b>631,251</b>
<b>Cambios:</b>					
Utilidad del periodo				33,190	33,190
<b>Otros resultado integral:</b>					
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos				(1,287)	(1,287)
<b>Transacciones con los propietarios:</b>					
Dividendos				(56,885)	(56,885)
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2011</b>	<b><u>11,000</u></b>	<b><u>5,572</u></b>	<b><u>555,436</u></b>	<b><u>34,261</u></b>	<b><u>606,269</u></b>
<b>Cambios:</b>					
Utilidad del periodo				161,026	161,026
<b>Otros resultado integral:</b>					
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos				1,776	1,776
<b>Transacciones con los propietarios:</b>					
Dividendos				(31,059)	(31,059)
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2012</b>	<b><u>11,000</u></b>	<b><u>5,572</u></b>	<b><u>555,436</u></b>	<b><u>166,004</u></b>	<b><u>738,012</u></b>

Ver notas a los estados financieros

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

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>		
Cobro a clientes	1,140,634	896,929
Pagos a proveedores, empleados y otros	(848,085)	(720,609)
Intereses pagados	(37,424)	(33,585)
Impuestos a las ganancias pagados	(25,179)	(29,657)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(1,888)</u>	<u>(17,685)</u>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>228,058</u>	<u>95,393</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Venta de propiedades y equipo		48,507
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(7,187)</u>	<u>(343,262)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(7,187)</u>	<u>(294,755)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo		279,368
Pagos de préstamos	(140,867)	(62,205)
Dividendos pagados	(10,733)	(53,444)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>(50,558)</u>	<u>2,480</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación</b>	<u>(202,158)</u>	<u>166,199</u>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo</b>	18,713	(33,163)
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>3,748</u>	<u>36,911</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u><b>22,461</b></u>	<u><b>3,748</b></u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

---

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

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		
<b>Resultado total integral del año</b>	<b><u>162,802</u></b>	<b><u>31,903</u></b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación	19,575	28,214
Provisiones para (jubilación patronal y desahucio)	7,644	5,687
(Ganancias) pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	(1,776)	1,287
Impuestos diferidos	(643)	(957)
Ganancia en venta de propiedades y equipos		(1,106)
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(136)	(43,402)
Gastos pagados por anticipado	189	(72)
Otros activos	(9,459)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14,463	70,319
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>35,399</u>	<u>3,520</u>
<b>Total ajustes</b>	<b><u>65,256</u></b>	<b><u>63,490</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>228,058</u></b>	<b><u>95,393</u></b>

Ver notas a los estados financieros

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

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

### **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 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 constituyen los primeros estados financieros 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. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

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 Entidad.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

**Efectivo** – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en dos cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

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

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

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

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

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

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

Edificios	54 años	Con valor residual
Muebles y enseres, maquinarias, equipos de oficina e instalaciones	10 años	Sin valor residual
Equipos de computación	3 años	Sin valor residual

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

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

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

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias

temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

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

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

### **Beneficios a los empleados –**

- **Beneficios de corto plazo** - se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo 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 del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
  - b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
  - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan sobre la base del devengado y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Beneficios de largo plazo**
  - a) **Provisiones de Jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

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

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos de actividades ordinarias por la prestación de servicios de capacitación y prestación de servicios de educación culinaria, se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia al grado de realización de la transacción específica. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

#### 4. EFECTIVO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	1,311	1,943
Bancos	<u>21,150</u>	<u>1,805</u>
<b>Total</b>	<b><u>22,461</u></b>	<b><u>3,748</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, bancos corresponden a fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

#### 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	67,747	86,200
Empleados	20,975	3,742
Créditos tributarios en impuesto a la renta	14,842	15,371
Anticipos a proveedores	3,378	533
Créditos tributarios por IVA	<u>1,273</u>	<u>2,233</u>
<b>Total</b>	<b><u>108,215</u></b>	<b><u>108,079</u></b>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, clientes corresponden a valores por cobrar por la venta de los servicios que comercializa la Compañía con vencimientos de hasta 30 días y no generan intereses.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	696,607	696,607
Edificios	487,334	487,334
Muebles de oficina	38,095	31,526
Maquinarias	29,926	29,926
Instalaciones	22,566	22,566
Equipos de computación	<u>8,718</u>	<u>17,192</u>
<b>Total</b>	1,283,246	1,285,151
Depreciación acumulada	<u>(68,283)</u>	<u>(57,800)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>1,214,963</u></b>	<b><u>1,227,351</u></b>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	1,227,351	959,704
Adquisiciones	7,187	343,262
Ventas		(47,401)
Depreciación	<u>(19,575)</u>	<u>(28,214)</u>
Saldo al fin del año	<u>1,214,963</u>	<u>1,227,351</u>

## 7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	68,760	145,380
Impuesto a la renta corriente, nota q	52,154	28,247
Otras cuentas por pagar	46,452	7,207
Anticipos de clientes	24,615	
Dividendos	23,767	3,441
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	11,632	7,033
Retenciones en la Fuente e IVA	10,380	12,474
Empleados	<u>8,406</u>	<u>7,595</u>
<b>Total</b>	<b><u>246,166</u></b>	<b><u>211,377</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 y 45 días plazos.

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS VENCIMIENTO CORRIENTE Y A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el vencimiento corriente y a largo plazo están compuesta por:

	<b>Tasa</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
		<b>. . . U.S. dólares . . .</b>	
<b>Vencimiento corriente:</b>			
Consulcrédito Sociedad Financiera S.A.	11.00%	33,333	33,333
Banco del Pacífico S. A.	10.00%	27,113	24,543
Banco del Pacífico S. A.	11.23%	13,661	12,216
Banco Pichincha C.A.	11.20%	—	<u>4,462</u>
<b>Total</b>		<b><u>74,107</u></b>	<b><u>74,554</u></b>
<b>Largo plazo:</b>			
Consulcrédito Sociedad Financiera S.A.	11.00%	36,111	69,445
Banco del Pacífico S. A.	10.00%	96,407	123,520
Banco del Pacífico S. A.	11.23%	—	<u>13,661</u>
<b>Total</b>		<b><u>132,518</u></b>	<b><u>206,626</u></b>

Un resumen de los vencimientos por años es como sigue:

<b>Años</b>	<b>U. S. dólares</b>
2014	65,919
2015	36,143
2016	<u>30,457</u>
<b>Total</b>	<b><u>132,518</u></b>

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

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>. . . U.S. dólares . . .</b>	
Participación de utilidades	37,278	9,924
Vacaciones	11,688	6,713
Décimacuarta remuneración	7,864	5,743
Décimatercera remuneración	<u>5,688</u>	<u>4,739</u>
<b>Total</b>	<b><u>62,518</u></b>	<b><u>27,119</u></b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Préstamos	63,700	130,012
Relacionadas	<u>12,691</u>	<u>63,249</u>
<b>Total</b>	<b><u>76,391</u></b>	<b><u>193,261</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012, préstamos representan 4 créditos otorgados por compañías y partes relacionadas, de los cuales 1 préstamo por US\$50,000 tienen vencimiento a 3 años plazo y con una tasa de interés anual del 3.5%.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, relacionadas representan valores a favor de tres y un accionistas los cuales no tienen vencimiento establecido y no generan intereses.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Desahucio	7,579	5,902
Jubilación Patronal	<u>21,604</u>	<u>17,413</u>
<b>Total</b>	<b><u>29,183</u></b>	<b><u>23,315</u></b>

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

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	. . . U.S. dólares . . .			
	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo al inicio del año	17,413	5,902	12,518	3,823
Provisiones del año	6,045	1,599	4,436	1,251
Ganancias actuariales	<u>(1,854)</u>	<u>78</u>	<u>459</u>	<u>828</u>
Saldo al fin del año	<u>21,604</u>	<u>7,579</u>	<u>17,413</u>	<u>5,902</u>

## 12. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital está constituido por 11,000 acciones de valor nominal unitario de US\$0.04 cada una; todas ordinarias y nominativas.

### 13. DIVIDENDOS

Mediante Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de abril 12 del 2011 y de abril 3 del 2012, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía del saldo de las utilidades no distribuida hasta el 31 de diciembre del 2010 y 2011 respectivamente por US\$56,885 y US\$31,059 respectivamente.

### 14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

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

**Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES”** - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para las PYMES” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la “NIIF para las PYMES”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados a corto plazo	304,076	204,781
Pagos otros bienes y servicios	198,903	208,573
Mantenimientos y reparaciones	45,623	45,814
Honorarios profesionales	34,846	50,056
Impuestos, contribuciones y otros	29,705	38,786
Depreciaciones	19,575	28,214
Jubilación patronal y desahucio	7,644	5,687
Transporte y movilización	6,103	6,310
Servicios públicos	<u>5,755</u>	<u>18,116</u>
<b>Total</b>	<b><u>653,817</u></b>	<b><u>606,337</u></b>

## 16. PARTICIPACIÓN A 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 a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	. . .
Saldo al inicio del año	9,924	15,272
Provisión del año	37,278	9,924
Pagos efectuados	<u>(9,924)</u>	<u>(15,272)</u>
Saldo al fin del año	<u>37,278</u>	<u>9,924</u>

## 17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	. . .
Impuesto a la renta corriente	52,154	28,247
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>(3,711)</u>	<u>(3,068)</u>
<b>Gastos de impuestos a las ganancias</b>	<b><u>48,443</u></b>	<b><u>25,179</u></b>

### a) Impuesto corriente

#### Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2012 y 2011, se calcula en un 23% y 24% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neta de participación a trabajadores	209,469	58,369
Más:		
Gastos no deducibles	24,513	80,819
Deducciones especiales	(9,000)	(20,206)
Componentes de otro resultado integral	<u>1,776</u>	<u>(1,287)</u>
Base tributaria	226,758	117,695
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>52,154</u></b>	<b><u>28,247</u></b>

**b) Impuesto diferido:**

Al 31 de diciembre de 2012, representan el efecto impositivo del 23% por concepto de obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados (Jubilación Patronal) por un total de US\$3,711 desde el año 2010 hasta el año 2012, que no será deducible fiscalmente hasta que los empleados cumplan diez años de servicio, pero que ya ha sido reconocido en los resultados del periodo.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	3,068	2,111
Crédito a resultados por impuestos diferidos	771	957
Efecto por variación de tasas	<u>(128)</u>	—
Saldo al fin del año	<u>3,711</u>	<u>3,068</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	209,469	58,369
Tasa impositiva	<u>23%</u>	<u>24%</u>
Impuesto a la tasa vigente	48,178	14,009
 Efecto impositivo al calcular ganancia fiscal:		
Gastos no deducibles	1,927	16,328
Deducciones especiales	(2,070)	(4,849)
Componentes de otro resultado integral	<u>408</u>	<u>(309)</u>
 <b>Gasto de impuesto a la renta</b>	 <b><u>48,443</u></b>	 <b><u>25,179</u></b>

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 2010, 2011 y 2012, 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.

## 18. EVENTOS SUBSECUENTES

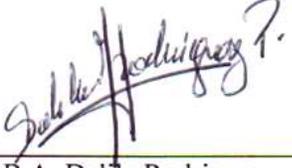
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de estas notas (5 de marzo del 2013), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Acta de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista el 23 de marzo del 2013.




---

Santiago Granda  
Gerente General




---

C.B.A. Dalila Rodriguez  
Contadora General