

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

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

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	4	2,316	22,461
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	44,122	108,215
Gastos pagados por anticipado		<u>3,591</u>	<u>86</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>50,029</u>	<u>130,762</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	1,189,644	1,214,963
Activos por impuestos diferidos	18	7,477	3,711
Cuentas por cobrar relacionadas	11	51,872	
Otros activos no corrientes	7	<u>12,618</u>	<u>9,459</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1,261,611</u>	<u>1,228,133</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1,311,640</u>	<u>1,358,895</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 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	207,459	246,166
Vencimiento corriente de obligaciones a largo plazo con instituciones	9	92,078	74,107
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	<u>58,588</u>	<u>62,518</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>367,131</u>	<u>382,791</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones largo plazo con instituciones	9	78,389	132,518
Cuentas por pagar relacionadas	11	52,271	76,391
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	12	38,965	29,183
Ingresos diferidos	13	<u>17,940</u>	<u> </u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>187,565</u>	<u>238,092</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>554,696</u>	<u>620,883</u>
PATRIMONIO			
Capital	14	11,000	11,000
Reserva legal	15	5,572	5,572
Resultados acumulados	15	<u>740,372</u>	<u>721,440</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>756,944</u>	<u>738,012</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,311,640</u>	<u>1,358,895</u>

Ver notas a los estados financieros

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,104,545	1,097,566
Costo de ventas		(156,206)	(157,689)
Gastos de administración	16	<u>(729,984)</u>	<u>(642,847)</u>
Utilidad en operación		<u>218,355</u>	<u>297,030</u>
Otros (gastos) ingresos, neto		(21,884)	(12,859)
Gastos financieros, neto		<u>(30,823)</u>	<u>(37,424)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias		<u>165,648</u>	<u>246,747</u>
Participación de trabajadores	17	<u>(24,753)</u>	<u>(37,278)</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		<u>140,895</u>	<u>209,469</u>
Impuestos a las ganancias	18	<u>(44,776)</u>	<u>(48,443)</u>
Utilidad del periodo		<u>96,119</u>	<u>161,026</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
(Pérdidas) ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		<u>(630)</u>	<u>1,776</u>
Resultado integral total del periodo		<u>95,489</u>	<u>162,802</u>

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 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	
ENERO 1 DEL 2012	11,000	5,572	555,436	34,261	606,269
Cambios:					
Utilidad del periodo				161,026	161,026
Otros resultado integral:					
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos, nota 12				1,776	1,776
Transacciones con los propietarios:					
Dividendos, nota 14				(31,059)	(31,059)
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>11,000</u>	<u>5,572</u>	<u>555,436</u>	<u>166,004</u>	<u>738,012</u>
Corrección de errores años anteriores:					
Cuentas por cobrar relacionadas, nota 11			73,765		73,765
Cuentas por pagar proveedores, nota 8				12,480	12,480
Cambios:					
Utilidad del periodo				96,119	96,119
Otros resultado integral:					
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos, nota 12				(630)	(630)
Transacciones con los propietarios:					
Dividendos, nota 14				(162,802)	(162,802)
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>11,000</u>	<u>5,572</u>	<u>629,201</u>	<u>111,171</u>	<u>756,944</u>

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 2013 Y 2012 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

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

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

Ver notas a los estados financieros

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

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

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
 - b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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

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

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

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

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

4. EFECTIVO

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

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

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

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

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

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

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

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

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

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores (1)	80,600	68,759
Impuesto a la renta corriente, nota 18	49,875	52,154
Anticipos de clientes (2)	26,349	65,988
Dividendos por pagar, nota 14	23,202	23,767
Otras cuentas por pagar	18,622	13,486
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	6,465	11,632
Retenciones en la fuente e impuesto al valor Agregado	<u>2,346</u>	<u>10,380</u>
Total	<u>207,459</u>	<u>246,166</u>

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

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

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

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

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

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

Un resumen de los vencimientos por años es como sigue:

Años	U. S. dólares
2015	47,932
2016	<u>30,457</u>
Total	<u>78,389</u>

10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

11. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

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

- (1) Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no reconoció un monto de US\$73,765 correspondiente a valores por cobrar a cuatro accionistas provenientes de años anteriores. Sin embargo, durante el año 2013, la Compañía reconoció dicho importe con crédito a los Resultados Acumulados por la Aplicación de la NIIF para las PYMES. Posterior a su reconocimiento estos valores fueron cobrados en su totalidad a través del pago de dividendos.
- (2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan créditos otorgados durante el año 2011 para la adquisición de un terreno por US\$320,000. Durante el año 2013, la Compañía canceló el préstamo de US\$50,000 con fondos recibidos de la obligación con Banco Pichincha C.A..

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

12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

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

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

13. INGRESOS DIFERIDOS

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

14. CAPITAL

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

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

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

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

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

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

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

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

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

18. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

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

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

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

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

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

b) Impuesto diferido:

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

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

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	140,895	209,469
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la tasa vigente	30,997	48,178
Efecto impositivo al calcular ganancia fiscal:		
Gastos no deducibles	16,111	1,927
Deducciones especiales	(2,193)	(2,070)
Componentes de otro resultado integral	<u>(139)</u>	<u>408</u>
Gasto de impuesto a la renta	<u>44,776</u>	<u>48,443</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 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estas notas (11 de abril del 2014), 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 14 de abril del 2014.



Sr. Santiago Granda León
Gerente



CPA. Bolívar Arreaga
Contador General