

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ABREVIATURAS:

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

IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

NIC = Norma Internacional de Contabilidad

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera

IVA = Impuestos al Valor Agregado

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	3	7,544	15,714
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	77,821	63,103
Inventarios	5	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	6	<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

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	7	116,042	146,543
Obligaciones por beneficios a los empleados	8	<u>76,549</u>	<u>75,500</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>192,591</u>	<u>222,043</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Ingresos diferidos	9		10,100
Cuentas por pagar relacionadas	10	168,981	119,365
Obligaciones por beneficios definidos	11	<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	12	11,000	11,000
Reserva legal	14	5,572	5,572
Otro resultado integral		10,622	14,094
Resultados acumulados	15	<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

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	16	<u>(739,829)</u>	<u>(720,165)</u>
Utilidad en operación		<u>289,683</u>	<u>286,981</u>
Otros gastos, neto		(1,294)	(2,634)
Gastos financieros, neto		<u>(18,797)</u>	<u>(18,729)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>269,592</u>	<u>265,618</u>
Participación de trabajadores	17	<u>(40,439)</u>	<u>(39,843)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>229,153</u>	<u>225,775</u>
Impuesto a las ganancias	18	<u>(60,865)</u>	<u>(58,077)</u>
Utilidad del periodo		<u>168,288</u>	<u>167,698</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
(Pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	11	<u>(3,472)</u>	<u>17,481</u>
Resultado integral total del año		<u>164,816</u>	<u>185,179</u>

Ver notas a los estados financieros

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 NIF 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 11			17,481			17,481
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 13					(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 11			(3,472)			(3,472)
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 13					(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

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	(8,170)	(7,910)
Efectivo y banco al inicio del periodo	<u>15,714</u>	<u>23,624</u>
Efectivo y banco al final del periodo	<u>7,544</u>	<u>15,714</u>

Ver notas a los estados financieros

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 6	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 11	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

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 imponibles 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 Projectada (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. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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.

7. 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.

8. 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>

9. 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.

10. 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>	—
Subtotal	<u>80,515</u>	<u>3,471</u>
Pasan...	<u>150,121</u>	<u>64,639</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>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.

11. 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>

12. 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.

13. 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>

14. 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.

15. 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.

16. 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>	<u> </u>
Total	<u>739,829</u>	<u>720,165</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 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>

18. 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.

19. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estas notas (abril 10 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.

20. 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 31 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.



Lic. Santiago Granda León
Gerente General



CPA. Bolívar Arreaga
Contador General

* * *