

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	10,120	7,544
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	136,218	77,821
Inventarios		23,645	29,149
Gastos pagados por anticipado		<u>1,128</u>	<u>977</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>171,111</u>	<u>115,491</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	1,140,489	1,160,063
Activo por impuesto diferido		<u>5,037</u>	<u> </u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1,140,489</u>	<u>1,160,063</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,316,637</u>	<u>1,275,554</u>

Ver notas a los estados financieros

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	147,042	106,629
Vencimientos corrientes de obligaciones con institución financiera	9	17,138	9,413
Obligaciones por beneficios a los empleados	10	65,738	76,549
Ingresos diferidos	11	<u>23,791</u>	—
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>253,709</u>	<u>192,591</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con institución financiera	9	32,699	
Cuentas por pagar relacionadas	12	151,634	168,981
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>98,409</u>	<u>89,299</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>282,742</u>	<u>258,280</u>
TOTAL PASIVOS		<u>536,451</u>	<u>450,871</u>
PATRIMONIO			
Capital	14	11,000	11,000
Reserva legal	16	5,572	5,572
Otro resultado integral		21,284	10,622
Resultados acumulados	17	<u>742,330</u>	<u>797,489</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>780,186</u>	<u>824,683</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,316,637</u>	<u>1,275,554</u>

Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,347,466	1,402,452
Costo de ventas		(333,737)	(372,940)
Gastos de administración	18	<u>(794,292)</u>	<u>(739,829)</u>
Utilidad en operación		<u>219,437</u>	<u>289,683</u>
Otros gastos, neto		(13,107)	(1,294)
Gastos financieros, neto		<u>(19,331)</u>	<u>(18,797)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>186,999</u>	<u>269,592</u>
Participación de trabajadores	19	<u>(28,050)</u>	<u>(40,439)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>158,949</u>	<u>229,153</u>
Impuesto a las ganancias	20	<u>(45,820)</u>	<u>(60,865)</u>
Utilidad del periodo		<u>113,129</u>	<u>168,288</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos		<u>10,662</u>	<u>(3,472)</u>
Resultado integral total del año		<u>123,791</u>	<u>164,816</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 2018 (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 2017	11,000	5,572	14,094	629,201	167,698	827,565
Cambio:						
Utilidad del periodo					168,288	168,288
Otro resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos, nota 13			(3,472)			(3,472)
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 15	—	—	—	—	(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>
Cambio:						
Utilidad del periodo					113,129	113,129
Otros resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, nota 13			10,662			10,662
Transacción con los propietarios:						
Dividendos, nota 15	—	—	—	—	(168,288)	(168,288)
DICIEMBRE 31 DE 2018	<u>11,000</u>	<u>5,572</u>	<u>21,284</u>	<u>629,201</u>	<u>113,129</u>	<u>780,186</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 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros de clientes	1,330,691	1,384,057
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,068,243)	(1,163,740)
Gastos financieros, neto	(18,195)	(18,797)
Impuesto a la ganancias pagado	(60,865)	(58,077)
Otros gastos, neto	<u>(13,396)</u>	<u>(4,915)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>169,992</u>	<u>138,528</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de equipo	<u>(14,478)</u>	<u>(20,178)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(14,478)</u>	<u>(20,178)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos con institución financiera	32,699	
Dividendos pagados, nota 15	(203,457)	(90,654)
Pagos a partes relacionadas		(35,866)
Préstamos de partes relacionadas	<u>17,820</u>	_____
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(152,938)</u>	<u>(126,520)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	2,576	(8,170)
Efectivo y bancos al inicio del periodo	<u>7,544</u>	<u>15,714</u>
Efectivo y bancos al final del periodo	<u>10,120</u>	<u>7,544</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 2018 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>113,129</u>	<u>168,288</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 7	34,052	33,097
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio (neta de reducciones por US\$289 y US\$3,621 para los años 2018 y 2017), nota 13	20,054	14,986
Provisión para mantenimiento, nota 8	56,970	
Ingresos devengados (servicios educativos)	(41,930)	
Impuestos diferidos	(5,037)	
Cambios en activos y pasivos:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(16,467)	(14,718)
Gastos pagados por anticipado	(151)	(209)
Inventarios	5,504	(29,149)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(21,388)	(30,501)
Obligaciones por beneficios a los empleados	(10,811)	1,049
Ingresos diferidos	23,791	(10,100)
Obligaciones por beneficios definidos	(282)	(2,653)
Cuentas por pagar proveedor relacionado	<u>12,558</u>	<u>8,438</u>
Total ajustes	<u>56,863</u>	<u>(29,760)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>169,992</u>	<u>138,528</u>

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 2018

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 la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- **Impuesto por pagar corriente**

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 pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los pasivos relacionados con la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, liquidar el importe en libros de sus pasivos.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Se reconocen como gasto y son incluidos en el resultado del periodo.

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 7.72%. La Administración considera que la tasa de descuento aplicada representa el mejor estimado disponible al final del año 2018 para el cálculo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por 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. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	1,576	4,489
Bancos (1)	<u>8,544</u>	<u>3,055</u>
Total	<u>10,120</u>	<u>7,544</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Empleados (1)	21,760	27,546
Clientes (2)	67,311	24,567
Créditos tributarios en impuesto a la renta (3)	14,039	16,003
Anticipos a proveedores	5,494	4,686
Otras cuentas por cobrar (4)	25,799	3,965
Créditos tributarios por IVA	<u>1,815</u>	<u>1,054</u>
Total	<u>136,218</u>	<u>77,821</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan préstamos y anticipos de sueldos a empleados los cuales se recuperan mensualmente y no generan intereses.

- (2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, representan retenciones en la fuente practicadas por los clientes sobre los servicios que brinda, los cuales se liquidan anualmente.
- (4) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye principalmente préstamo a una empresa relacionada por US\$16,000 para cubrir operaciones de la compañía.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Terrenos	696,607	696,607
Edificios	487,334	487,334
Maquinarias	56,672	50,560
Instalaciones	44,133	44,133
Equipos de oficina	18,310	16,828
Vehículos	15,952	15,952
Muebles de oficina	12,576	11,935
Equipos de computación	<u>15,074</u>	<u>8,831</u>
Subtotal	1,346,658	1,332,180
Depreciación acumulada	<u>(206,169)</u>	<u>(172,117)</u>
Total	<u>1,140,489</u>	<u>1,160,063</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares U.S. dólares . . .
Saldo al inicio de año	1,160,063	1,172,982
Adquisiciones (1)	14,478	20,178
Depreciaciones del año	<u>(34,052)</u>	<u>(33,097)</u>
Saldo al fin de año	<u>1,140,489</u>	<u>1,160,063</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen principalmente equipos de cocina y equipos de computación por US\$11,315 y US\$12,355 respectivamente, utilizados en las operaciones normales de la Compañía.

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente, nota 20	50,857	60,865
Proveedores (1)	70,321	33,546
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	11,374	10,291
Otras cuentas por pagar	9,147	5,832
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	4,372	4,735
Anticipos de clientes	<u>971</u>	<u>773</u>
Total	<u>147,042</u>	<u>116,042</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses. Adicionalmente, el año 2018 incluye US\$56,970 por trabajos de mejoras de la infraestructura debido a requerimientos de la Autoridad Municipal de la ciudad de Guayaquil, contabilizados según contrato suscrito con un proveedor local en septiembre 17 de 2018.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018, representan principalmente saldos por pagar a favor de una institución financiera local por US\$7,570 y US\$39,174 por compras de un vehículo y préstamo con tarjeta de crédito corporativa efectuadas en julio 6 y noviembre 8 de 2018, a 24 y 36 meses plazos. Estos consumos fueron contabilizados con cargo a los dividendos por pagar al principal accionista de la compañía. Un resumen del vencimiento por año es como sigue:

Año	U.S.dólares
Vencimiento corriente (2019)	<u>17,138</u>
Largo plazo:	
2020	18,873
2021	<u>13,826</u>
Total	<u>32,699</u>

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades, nota 19	28,050	40,439
Vacaciones	22,997	22,574
Décimacuarta remuneración	12,625	11,335
Décimatercera remuneración	1,899	2,034
Sueldos y salarios	<u>167</u>	<u>167</u>
Total	<u>65,738</u>	<u>76,549</u>

10. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2018, representan valores facturados y cobrados a clientes por US\$23,791, cuya contraprestación del servicio de enseñanzas culinarias se prestará durante el primer semestre del 2019.

11. CUENTAS POR PAGAR CON RELACIONADAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedor (1):		
Instituto Superior Tecnológico “La Escuela de los Chefs de Guayaquil” de Arte Culinario en Servicios y Administración de Establecimientos de Alimentos y Bebidas	<u>82,164</u>	<u>69,606</u>
Dividendos, nota 15:		
Santiago Granda León	1,189	52,928
Alejandro Andrade Quintero	<u>44,157</u>	<u>27,587</u>
Subtotal	<u>45,346</u>	<u>80,515</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Préstamos (2):		
Santiago Granda León	14,209	13,709
Alejandro Andrade Quintero	4,701	4,701
Asistencia y Eventos Culinario S.A.	<u>4,695</u>	<u>332</u>
Subtotal	<u>23,605</u>	<u>18,742</u>
Cuenta por pagar:		
Alejandro Andrade Quintero	<u>518</u>	<u>118</u>
Total	<u>151,633</u>	<u>168,981</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 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, así también durante el mismo año se recibió US\$10,000 por concepto de préstamos que serán cancelados en el largo plazo.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	69,952	62,967
Bonificación por desahucio	<u>28,457</u>	<u>26,332</u>
Total	<u>98,409</u>	<u>89,299</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

	2018		2017	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo al inicio	62,967	26,332	52,213	21,281
Gasto del año	15,092	5,251	13,852	4,755
Reversión	(289)		(3,621)	
Ganancias(pérdida) actuariales	(7,818)	(2,844)	523	2,949
Pagos o utilizaciones	_____	<u>(282)</u>	_____	<u>(2,653)</u>
Saldo al final del año	<u>69,952</u>	<u>28,457</u>	<u>62,967</u>	<u>26,332</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

13. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está constituido por 11,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

14. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Actas de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de abril 13 de 2018 y abril 14 de 2017, se resolvieron el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades de los años 2018 y 2017 por US\$168,288 y US\$167,699 respectivamente. El movimiento al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio de año	80,515	3,471
Dividendos	168,288	167,698
Pagos	<u>(203,457)</u>	<u>(90,654)</u>
Saldo al fin del año	<u>45,346</u>	<u>80,515</u>

15. 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.

16. 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.

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados	347,090	342,462
Pagos por otros bienes y servicios	119,465	131,624
Impuestos, contribuciones y otros	50,255	55,742
Mantenimientos y reparaciones	100,595	48,157
Servicios públicos	49,885	45,944
Materiales y suministros	27,214	43,522
Depreciaciones	34,052	33,097
Jubilación patronal y desahucio	16,792	15,617
Promoción y publicidad	31,331	8,910
Honorarios profesionales	5,700	6,500
Capacitaciones continuas	3,543	3,315
Transporte y movilización	2,670	3,039
Arriendos	<u>5,700</u>	<u>1,900</u>
Total	<u>794,292</u>	<u>739,829</u>

18. 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>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. Dólares . . .	
Saldo al inicio	40,439	39,843
Gasto del año	28,050	40,439
Pagos	<u>(40,439)</u>	<u>(39,843)</u>
Saldo al final del año	<u>28,050</u>	<u>40,439</u>

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en el estado de resultado integral es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	... (U.S. dólares) ...	
Impuesto a la renta corriente	50,857	60,865
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales:	<u>(5,037)</u>	_____
Impuesto a las ganancias (gasto impuesto a la renta)	<u>45,820</u>	<u>60,865</u>

a) **Impuesto corriente**

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2018 y 2017, se calcula en un 25% y 22% 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>2018</u>	<u>2017</u>
	... (U.S. dólares) ...	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	158,949	229,153
Más: Gastos no deducibles (1)	44,769	51,127
Menos: Ingreso no objeto de impuesto	<u>(289)</u>	<u>(3,621)</u>
Base tributaria	203,429	276,659
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>50,857</u>	<u>60,865</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente US\$20,343 por gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

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 2016, 2017 y 2018, 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.

20. COMPROMISOS

Contrato de arrendamiento – En junio 1 de 2018, la Compañía suscribió una 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 IVA

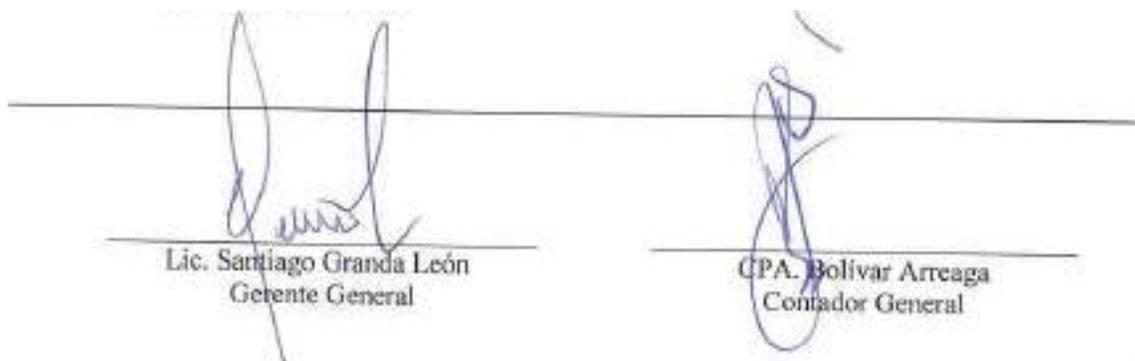
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía registró ingresos en los resultados del año US\$60,000 y US\$74,904 respectivamente por arriendo del inmueble antes mencionado.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (marzo 27 de 2019), 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.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 21 de 2019 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

* * *