

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑO TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

ABREVIATURAS:

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

U.S. dólares = Dólares Estadounidenses completos

EE.UU. = Estado Unidos de América

RUC = Registro Único de Contribuyentes

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	5	3,124	10,120
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	137,349	136,218
Cuentas por cobrar relacionadas	12	33,912	
Inventarios		14,640	23,645
Gastos pagados por anticipado		<u>1,069</u>	<u>1,128</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>190,094</u>	<u>171,111</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	7	1,275,350	1,140,489
Activo por impuesto diferido	20	<u>12,198</u>	<u>5,037</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1,287,548</u>	<u>1,145,526</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,477,642</u>	<u>1,316,637</u>

Ver notas a los estados financieros

LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	103,238	147,042
Cuentas por pagar relacionadas	12	67,560	
Vencimientos corrientes de obligaciones con institución financiera y banco	9	92,181	17,138
Obligaciones por beneficios a los empleados	10	45,602	65,738
Ingresos diferidos	11	<u>15,413</u>	<u>23,791</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>323,994</u>	<u>253,709</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		2,703	
Obligaciones con institución financiera y bancos	9	237,850	32,699
Cuentas por pagar relacionadas	12	81,706	151,634
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>102,975</u>	<u>98,409</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>425,234</u>	<u>282,742</u>
TOTAL PASIVOS		<u>749,228</u>	<u>536,451</u>
PATRIMONIO			
Capital	14	11,000	11,000
Reserva legal	16	5,572	5,572
Otro resultado integral		33,263	21,284
Resultados acumulados	17	<u>678,579</u>	<u>742,330</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>728,414</u>	<u>780,186</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,477,642</u>	<u>1,316,637</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 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,241,112	1,347,466
Costo de ventas		(366,170)	(333,737)
Gastos de administración	18	<u>(773,915)</u>	<u>(794,292)</u>
Utilidad en operación		<u>101,027</u>	<u>219,437</u>
Otros ingresos (gastos), neto		11,607	(13,107)
Gastos financieros, neto		<u>(31,564)</u>	<u>(19,331)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>81,070</u>	<u>186,999</u>
Participación de trabajadores	19	<u>(12,161)</u>	<u>(28,050)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>68,909</u>	<u>158,949</u>
Impuesto a las ganancias	20	<u>(19,531)</u>	<u>(45,820)</u>
Utilidad del periodo		<u>49,378</u>	<u>113,129</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	13	<u>11,979</u>	<u>10,662</u>
Resultado integral total del año		<u>61,357</u>	<u>123,791</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 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Resultados acumulados					
	Capital	Reserva legal	Otro resultado integral	Por aplicación de la NIIF para las PYMES	Resultados	Total
ENERO 1 DE 2018	11,000	5,572	10,622	629,201	168,288	824,683
Cambio:						
Utilidad del periodo					113,129	113,129
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, nota 13			10,662			10,662
Transacción con los propietarios:						
Dividendos distribuidos, 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>
Cambio:						
Utilidad del periodo					49,378	49,378
Otro resultado integral:						
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos, nota 13			11,979			11,979
Transacción con los propietarios:						
Dividendos distribuidos, nota 15	—	—	—	—	(113,129)	(113,129)
DICIEMBRE 31 DE 2019	<u>11,000</u>	<u>5,572</u>	<u>33,263</u>	<u>629,201</u>	<u>49,378</u>	<u>728,414</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 2019 (EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros de clientes	1,226,167	1,330,691
Pagos a proveedores, empleados y otros	(1,114,439)	(1,068,243)
Gastos financieros, neto	(30,909)	(18,195)
Impuesto a las ganancias pagado	(50,857)	(60,865)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>7,058</u>	<u>(13,396)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>37,020</u>	<u>169,992</u>
 Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades y equipos	<u>(172,145)</u>	<u>(14,478)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(172,145)</u>	<u>(14,478)</u>
 Flujos de efectivo de (en) actividades de financiación		
Préstamos con bancos	263,120	32,699
Dividendos pagados	(130,646)	(203,457)
Nuevos préstamos a partes relacionadas	73,959	17,820
Pagos a partes relacionadas	<u>(78,304)</u>	<u>—</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>128,129</u>	<u>(152,938)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	<u>(6,996)</u>	<u>2,576</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>10,120</u>	<u>7,544</u>
Efectivo al final del periodo	<u>3,124</u>	<u>10,120</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 2019

(EXPRESADO EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>49,378</u>	<u>113,129</u>
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 7	37,284	34,052
Pérdida por deterioro de inventario,	6,275	
Pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	328	
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio, nota 13	19,237	20,054
Provisión para mantenimiento, nota 8		56,970
Impuestos diferidos, nota 20	(7,161)	(5,037)
Ingresos devengados (servicios educativos)	(26,635)	(41,930)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(43,762)	(16,467)
Gastos pagados por anticipado	59	(151)
Inventarios	2,730	5,504
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	90,193	(21,388)
Obligaciones por beneficios a los empleados	(20,136)	(10,811)
Obligaciones por beneficios definidos	(2,692)	(282)
Cuentas por pagar proveedor relacionado	(59,700)	12,558
Ingresos diferidos	<u>(8,378)</u>	<u>23,791</u>
Total ajustes	<u>(12,358)</u>	<u>56,863</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>37,020</u>	<u>169,992</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 2019

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, relacionados 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.

- **Acreedores 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.

Las construcciones en proceso representan los desembolsos en la adquisición de materiales, mano de obra y demás costos incurridos a la fecha de presentación de los estados financieros y que formarán parte del activo apto. No incluyen los costos por préstamos.

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 imposables 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 incluyen 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 8.23%. La Administración considera que la tasa de descuento aplicada representa el mejor estimado disponible al final del año 2019 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. ÍNDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	porcentual
2017	(0.20)
2018	(0.40)
2019	(0.07)

5. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	1,561	1,576
Bancos	<u>1,563</u>	<u>8,544</u>
Total	<u>3,124</u>	<u>10,120</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan fondos mantenidos en dos cuentas corrientes con bancos locales.

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes (1)	60,857	67,311
Empleados (2)	<u>38,410</u>	<u>21,760</u>
PASAN . . .	99,267	89,071

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
PASAN . . .	99,267	89,071
Créditos tributarios: (3)		
Impuesto al valor agregado	18,079	1,815
Impuesto a la renta	14,256	14,039
Anticipos a proveedores	6,076	5,494
Otras cuentas por cobrar	<u> </u>	<u>25,799</u>
Total	137,678	136,218
Deterioro acumulado de cuentas incobrables	<u>(329)</u>	<u> </u>
Total	<u>137,349</u>	<u>136,218</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores por cobrar por la prestación de los servicios que brinda la Compañía, con vencimiento de hasta 30 días plazos y no generan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan préstamos y anticipos de sueldos a empleados los cuales se recuperan mensualmente y no generan intereses.
- (3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan retenciones en la fuente practicadas por los clientes sobre los servicios que brinda, los cuales se liquidan anualmente.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	696,607	696,607
Edificios	487,334	487,334
Construcciones en proceso	162,644	
Maquinarias	42,460	56,672
Instalaciones	40,054	44,133
Vehículos	15,952	15,952
Equipos de oficina	13,355	18,310
Muebles de oficina	8,317	12,576
Equipos de computación	<u>7,805</u>	<u>15,074</u>
Subtotal	1,474,528	1,346,658
Depreciación acumulada	<u>(199,178)</u>	<u>(206,169)</u>
Total	<u>1,275,350</u>	<u>1,140,489</u>

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

	2019	2018
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio de año	1,140,489	1,160,063
Adquisiciones (1)	172,145	14,478
Depreciaciones del año	<u>(37,284)</u>	<u>(34,052)</u>
Saldo al fin de año	<u>1,275,350</u>	<u>1,140,489</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, incluyen principalmente desembolsos por US\$123,349 a favor de un proveedor local por compra de materiales, mano de obra y otros costos incurridos en la remodelación de la actual infraestructura donde opera la Compañía.

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2019	2018
	... U.S. dólares ...	
Proveedores (1)	30,728	70,321
Impuesto a la renta corriente, nota 20	26,692	50,857
Anticipos a clientes (2)	24,625	9,147
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	11,456	11,374
Retenciones en la fuente e impuesto valor agregado	5,446	4,372
Otras cuentas por pagar	<u>4,291</u>	<u>971</u>
Total	<u>103,238</u>	<u>147,042</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan facturas de compras de bienes y servicios contratados bajo condiciones normales de crédito y no generan intereses.

- (2) Al 31 de diciembre de 2019, representan anticipos de clientes entregados a la empresa por los servicios de enseñanza culinaria.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIÓN FINANCIERA Y BANCO

	2019	2018
	... U.S. dólares ...	
Vencimiento corriente:		
Diners Club	34,212	17,138
Banco Pichincha C.A.	<u>57,969</u>	<u> </u>
Total	<u>92,181</u>	<u>17,138</u>

Largo plazo:

Diners Club	11,522	32,699
Banco Pichincha C.A.	<u>226,328</u>	<u> </u>

Total	<u>237,850</u>	<u>32,699</u>
--------------	-----------------------	----------------------

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vacaciones	19,888	22,997
Participación de utilidades, nota 19	12,161	28,050
Décimacuarta remuneración	11,923	12,625
Décimatercera remuneración	1,630	1,899
Sueldos y salarios	<u> </u>	<u>167</u>
Total	<u>45,602</u>	<u>65,738</u>

11. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan valores facturados y cobrados a clientes por US\$15,413, y US\$23,791, cuya contraprestación del servicio de enseñanzas culinarias son proporcionados durante el primer semestre del siguiente periodo.

12. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON RELACIONADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
CUENTAS POR COBRAR:		
Instituto Superior de Arte Culinario	64	
Asistencia y Eventos Culinario S.A. (2)	19,814	
Accionistas	<u>14,034</u>	
Total	<u>33,912</u>	
CUENTAS POR PAGAR:		
Corto plazo:		
Préstamos: (1)		
Instituto Superior de Arte Culinario	<u>67,560</u>	
Largo plazo:		
Proveedor:		
Instituto Superior de Arte Culinario	<u>22,464</u>	<u>82,164</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Dividendos, nota 18:		
Alejandro Andrade Quintero	46,853	44,157
Raúl Granda Andrade	6,392	
Santiago Granda León		<u>1,189</u>
<u>Subtotal</u>	<u>53,245</u>	<u>45,346</u>
Préstamos: (1)		
Alejandro Andrade Quintero	4,701	4,701
Santiago Granda León		14,209
Asistencia y Eventos Culinario S.A.	778	4,696
Alejandro Andrade Quintero	<u>518</u>	<u>518</u>
<u>Subtotal</u>	<u>5,997</u>	<u>24,124</u>
Total	<u>149,266</u>	<u>151,634</u>
NETO	<u>115,354</u>	<u>151,634</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan saldo de créditos otorgados para la operación de la Compañía en años anteriores.

(2) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente préstamo a una empresa relacionada por US\$16,000 para cubrir operaciones de la compañía.

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

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Jubilación patronal	71,829	69,952
Bonificación por desahucio	<u>31,146</u>	<u>28,457</u>
Total	<u>102,975</u>	<u>98,409</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 al 31 de diciembre es como sigue:

	2019		2018	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo al inicio	69,952	28,457	62,967	26,332
Gasto del año	16,914	6,872	15,092	5,251
Reversión	(4,549)		(289)	
Ganancia o pérdida	(10,488)	(1,491)	(7,818)	(2,844)
Pagos o utilizaciones	<u> </u>	<u>(2,692)</u>	<u> </u>	<u>(282)</u>
Saldo final	<u>71,829</u>	<u>31,146</u>	<u>69,952</u>	<u>28,457</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está constituido por 11,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

15. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Actas de la Junta General Ordinaria Universal de Accionista de abril 16 de 2019 y abril 13 de 2018, se resolvieron el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente a las utilidades de los años 2018 y 2017 por US\$113,129 y US\$168,288 respectivamente. El movimiento al 31 de diciembre es como sigue:

	2019	2018
	... U.S. dólares ...	
Saldo al inicio de año	45,346	80,515
Dividendos distribuidos	113,129	168,288
Pagos	(105,129)	(203,457)
Saldo al fin de año	<u>53,245</u>	<u>45,346</u>

16. 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.

17. 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.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Beneficios a empleados	359,473	347,090
Pagos por otros bienes y servicios	128,596	119,465
Impuestos, contribuciones y otros	60,385	50,255
Servicios públicos	58,182	49,885
Mantenimientos y reparaciones	37,668	100,595
Depreciaciones	37,284	34,052
Materiales y suministros	29,826	27,214
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	20,100	16,792
Promoción y publicidad	14,393	31,331
Honorarios profesionales	8,392	5,700
Pérdidas por deterioro	6,603	
Arriendos	5,700	5,700
Capacitaciones continuas	3,923	3,543
Transporte y movilización	<u>3,390</u>	<u>2,670</u>
Total	<u>773,915</u>	<u>794,292</u>

19. 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:

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio	28,050	40,439
Gasto del año	12,161	28,050
Pagos	<u>(28,050)</u>	<u>(40,439)</u>
Saldo final	<u>12,161</u>	<u>28,050</u>

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	26,692	50,857
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales:	<u>(7,161)</u>	<u>(5,037)</u>
Impuesto a las ganancias (gasto impuesto a la renta)	<u>19,531</u>	<u>45,820</u>

a) **Impuesto corriente**

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2019 y 2018, se calcula en un 25% 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:

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	68,909	158,949
Más / Menos:		
Diferencias permanentes	13,309	24,426
Diferencias temporarias	28,643	20,343
Deducciones especiales	<u>(4,093)</u>	<u>(289)</u>
Base tributaria	106,768	203,429
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>26,692</u>	<u>50,857</u>

b) **Impuesto diferido:**

	2019	2018
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	5,037	
Crédito a resultados por impuestos diferidos	7,515	5,037
Reversión de impuesto diferido	<u>(354)</u>	<u> </u>
Saldo final	<u>12,198</u>	<u>5,037</u>

Al 31 de diciembre de 2019, representa el efecto impositivo del 25% sobre la diferencia temporaria deducible relacionada con la provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio, reconocida en los resultados y que se esperan liquidar en periodos futuros.

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 2017, 2018 y 2019, 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.

21. COMPROMISOS

Contrato de arrendamiento – Con fecha enero 3 del 2013, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento con el Instituto Superior Tecnológico “Escuela de los Chefs de Guayaquil” (antes 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 un plazo de cinco años, renovables, con un canon de arrendamiento mensual original de US\$8,000 más el IVA. Este canon fue reducido a US\$5,000, según adenda de fecha junio 1 del 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía registró ingresos en los resultados de cada año US\$60,000 por arriendo del inmueble antes mencionado.

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

La pandemia del coronavirus, además del tremendo impacto en la salud de los ciudadanos de diferentes países del mundo, está generando una nueva crisis económica mundial (recesión, caída de los precios del petróleo, devaluación de las principales monedas, cierre de empresas, disminución de los ingresos, caída de los indicadores de las Bolsas, principalmente). Esta crisis ha originado, entre otros aspectos, a nivel mundial lo siguiente:

- Interrupciones en la producción.
- Cortes en la cadena de suministros.

- Indisposición del personal.
- Reducción de ventas, ganancias o en la productividad.
- Cierre de instalaciones y tiendas.
- Retrasos en expansión planeada para el negocio.
- Imposibilidad de obtener financiamiento.
- Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros.
- Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo de 2020, se declaró estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, lo que ha producido un daño grave a la economía nacional y daños significativos a personas, en el cual se indica, entre otros, lo siguiente:

- Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.
- Determinar que el alcance de la limitación del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito se realizará únicamente con la finalidad específica de mantener cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria determinadas por la Autoridad Nacional de Salud para contener el contagio de la enfermedad cuando ya existan casos confirmados en dicha área, y en todo el territorio nacional, para prevenir la generación de nuevos contagios en el desarrollo de actividades habituales.
- Declarar el toque de queda: no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020, en los términos que disponga el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 1019 de fecha 23 de marzo de 2020, se decreta, entre otros, lo siguiente:

- Establecer como zona especial de seguridad toda la provincia del Guayas.
- Determinar que la zona especial de seguridad que requiere de regulaciones especiales, estará conformada por todos los cantones de la provincia del Guayas, y con especial atención en los cantones de Guayaquil, Daule, Durán y Samborombón.
- Disponer a las Fuerzas Armadas la conformación de las Fuerza de Tarea Conjunta con mando y medios necesarios, misma que establecerá una planificación que incluya a la Policía Nacional.

El efecto coronavirus, afectará significativamente la situación financiera de las empresas (Grandes, medianas y pequeñas), consecuentemente, afectará el desarrollo de la economía ecuatoriana del año 2020. Los principales impactos para la empresa, sin limitarse a los siguientes, pudieran ser:

- Reducción de los ingresos de actividades ordinarias.
- Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía).
- Valoración de inventarios.
- Deterioro para cuentas de dudoso cobro.

- Provisiones para contratos onerosos.
- Incumplimientos de convenios.
- Pérdida del valor de mercado de las acciones.
- Nuevas situaciones de negocio en marcha.
- Dificultad en el manejo de los riesgos crediticios y de liquidez.
- Registro de beneficios por culminación de relación laboral.
- Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales.
- Aspectos fiscales (es especial la consideración de gastos no deducibles de las partidas mencionadas, consecuentemente, la recuperación del activo por impuesto diferido), así como posible nuevas contribuciones solidarias y potenciales cambios tributarios.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estas notas, abril 17 de 2020, no se ha evaluado el impacto contable proveniente de los efectos del COVID-19 de LA ESCUELA DE LOS CHEFS SERVICHEFS S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 27 de 2020 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.

Atentamente,


 Lcdo. Pablo Santiago Granda
 Gerente General


 CPA. Bolívar Arreaga
 Contador General