

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA

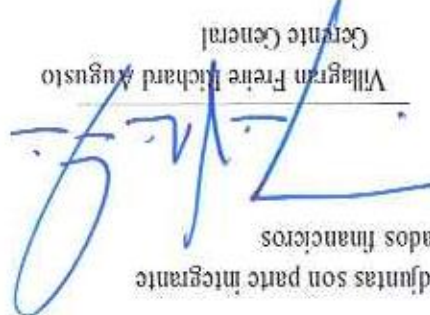
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

INDICE	Páginas No.
Balance General	3 - 4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de cambio en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de Flujo de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 16

Activos

	2016	2015
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (nota 7)	US\$ 26,027	8,145
Activos financieros		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:	109,633	482,853
De actividades ordinarias que no generan intereses		
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 8)	227,597	267,857
Otras cuentas por cobrar (nota 10)	0	0
Menos provisión cuentas incobrables y deterioro (nota 8)	203	203
Activos por impuestos corrientes	3,846	
Cédulo tributario a favor de la empresa (L.R.) (nota 10 y 15)		
Total activo corriente	366,901	758,652
Propiedades, planta y equipo		
Terrenos	198,309	198,309
Menos depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	15,688	7,261
Total propiedades, planta y equipo (nota 11)	182,621	191,048
Otros activos no corrientes		
Total Activos	US\$ 549,522	949,700

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Villagrán Freire Richard Augusto
Gerente General


C.P.A. Christie Montalvo Lema
Contadora General

CHIEF EXPRESS S.A. CHEFFEXPRESA
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION

31 de diciembre del 2016 y 2015

Pasivos y Patrimonio

Pasivo corriente:

Cuentas y documentos por pagar
Locales

Otras obligaciones corrientes:

Con la administración tributaria (nota 12)

Con el IESS

Anticipos de clientes

Por beneficios de ley a empleados

Participación de trabajadores

Cuentas por pagar diversas/relacionadas (nota 8)

Otros pasivos corrientes

Total pasivo corriente

Pasivo no corriente:

Total pasivos

Patrimonio:

Capital

Capital suscrito y asignado (nota 13)

Reservas

Reserva Legal (nota 14)

Resultados acumulados

Ganancias acumuladas

Pérdidas acumuladas

Resultados del ejercicio

Ganancias/Pérdida neta del periodo

Total patrimonio

Total Pasivos y Patrimonio

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros

Villagrán Freire Richard Augusto
Gerente General

C.P.A. Christie Montalvo Lema
Contadora General

2016	2015
162,684	148,217
US\$	
17,215	10,567
1,146	3,558
0	348,508
2,673	10,207,74
5,593	8,590
297,759	274,711
1,278	95,021
488,347	899,380
488,347	899,380
800	800
400	400
49,120	18,437
10,855	30,683
61,175	50,320
549,522	949,700
US\$	

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

		2016		2015	
		US\$		US\$	
Ingresos					
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 15)		168,995	1,190,244	648,428	541,815
Costo de Venta (Nota)		38,984			
Ganancia bruta		130,012			
Gastos Administrativos:					
Gastos de administración:					
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		47,997	255,580	34,300	41,824
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		7,197			896
Beneficios sociales e indemnizaciones		9,619			4,193
Honorarios Profesionales		1,406			276
Transporte		28			17,689
Gastos de gestión		92			618
Gastos de viaje					2,599
Impuestos, contribuciones y otros					8,427
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos					30,151
Otros gastos					
Total gastos administrativos		107,515	494,043		
Gastos Financieros:					
Comisiones		542	844		
Total gastos financieros		542	843		
Total gastos (nota 16)		108,057	494,886		
Ganancia(Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas		21,955	46,929		
Participación de trabajadores		3,293	7,039		
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a la renta (nota 15)		18,661	39,890		
Impuesto a la renta causado		7,807	9,207		
Utilidad (Pérdida) de operaciones continuadas		10,855	30,683		

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Villagran Freyre Richard Augusto
Gerente General

C.P.A. Christie Montalvo Lima
Contadora General

CHIEF EXPRESS S.A. CHIEFEXPRESSA

(Cruzacqui - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Capital social	Reserva Legal	Ganancias acumuladas	Ganancias Pérdidas del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	US\$ 800	400	18,437		19,637
Ganancia (Pérdida) neta			30,683	30,683	30,683
Saldo al 31 de diciembre del 2015	US\$ 800	400	18,437	30,683	50,320
Transferencias			30,683	-30,683	0
Otros				0	0
Ganancia (Pérdida) neta				10,855	10,855
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 800	400	49,120	10,855	61,175

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Villagran Freire Richard Augusto
Gerente General

C.P.A. Christie Montalvo Lema
Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Guayaquil - Ecuador)

CHIEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA

Aumento (disminución) en efectivo:

2016	2015
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:	
Clases de cobros por actividades de operación:	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	US\$ 193,708
Clases de pagos por actividades de operación:	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-242,554
Otras entradas (salidas) de efectivo	-5,006
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-53,852
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	8,427
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	8,427
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento:	
Otras entradas (salidas) de efectivo	63,308
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	63,308
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	17,883
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del periodo	8,145
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	US\$ 26,027

P A S A N

VIENEN

Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de operación

2016	2015
21,955	46,929
US\$	

Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta

Ajuste por partidas distintas al efectivo:

Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-7,807	-9,207
Participación de Trabajadores	-3,293	-7,039
Total partidas conciliatorias	-11,100	-16,246

Cambios en activos y pasivos:

Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	373,220	-425,721
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	0	977
(Incremento) disminución en otros activos	-3,846	42,832
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	12,054	142,301
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar comerciales	-87,095	10,526
(Incremento) disminución en beneficios empleados	-10,531	11,728
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-348,508	348,508
Incremento (disminución) en otros pasivos	-64,706	131,149
Total cambios en activos y pasivos	-64,706	131,149

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación US\$

-53,852	161,832
---------	---------

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Villagran Freije Richard Augusto
(Gerente General)

C.P.A. Christie Montalvo Lema
(Contadora General)

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR AL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. Información general de la compañía

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil en julio 22 del 2003 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 5125 e inscrita en el Registro Mercantil No. 15112.

Su domicilio está ubicado en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas, en la calle Rumiñaca No.1629 y Alcedo.

Capital suscrito US\$800.00, Número de Acciones 800 Valor de US\$1.00: Capital autorizado de US\$1,600.00.

Su actividad principal es la explotación comercial del negocio de bar, confitería, pizzería, restaurante, despacho de bebidas alcohólicas y sin alcohol.....

2.

Moneda funcional

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

3.

Base de presentación sección 2 NIIF para PYMES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF PARA LAS PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico inicialmente; y, posteriormente a valor razonable.

4

Aplicación uniforme de la última versión de las NIIF

La Compañía estará obligada a aplicar las NIIF en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF), de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, el que indica lo siguientes: "Aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 01 de enero del 9 2013, todas aquellas compañías que cumplan las condiciones señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece al año 2011 como periodo de transición, para el efecto este grupo de Compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES) a partir del 2011. Los ajustes efectuados al inicio y al término del periodo de transición fueron contabilizados el 01 de enero del 2013.

La versión en español vigente es la del 2009.

5. Declaración de cumplimiento con NIF para las PYMES

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros en cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIF PARA LAS PYMES y políticas y prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia.

6. Principales políticas contables

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

b) Cuentas por cobrar y otros

Las cuentas por cobrar y otros se mantienen al costo, y los importes de las mismas no generan intereses.

c) Provisión para cuentas de dudoso cobro

La Compañía registra con cargo a resultados la provisión para cuentas de dudoso cobro. Las cuentas por cobrar consideradas irre recuperables se castigan aplicando a esta provisión.

d) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición y valorados mediante el método promedio, su costo no excede el valor del mercado.

e) Propiedades, instalaciones y equipos

Las partidas de propiedades, instalaciones y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados.

En la depreciación de las propiedades, instalaciones y equipos se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Instalaciones, maquinaria, y equipos de oficina	10%

f) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

g) Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicios

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el código de trabajo.

Al final del cierre del ejercicio se paga el 15% de participación de trabajadores.

Pensiones.- La Compañía tiene planes de pensiones de beneficios definidos para jubilación Patronal. Un plan de pensiones de beneficios definidos es un plan de pensiones que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de uno o más factores, tales como edad, años de servicio y compensación.

El Código de Trabajo establece el pago obligatorio de jubilación patronal a los empleados que presten 25 años de servicios continuos o el pago de la parte proporcional para los empleados que trabajen entre 20 y 25 años para un mismo empleador.

La obligación por el beneficio definido se calcula anualmente por actuarios independientes.

Beneficios por cese.- El beneficio por cese son pagaderos cuando la relación laboral se interrumpe antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente el cese a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de cese o desahucio cuando está demostrablemente comprometido ya sea: a poner fin a la relación laboral de empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de renuncia; o de proporcionar beneficios por cese como resultado de una oferta hecha para incentivar el retiro voluntario.

El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La

Compañía realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

h) Impuesto a las ganancias

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

i) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdida futura o para aumento de capital.

j) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen sobre el método del devengado.

k) Costos y Gastos.

Son registrados mediante el método de acumulación o devengados, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

7.

Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Bancos	<u>26,027</u>	<u>8,145</u>
Total	<u>26,027</u>	<u>8,145</u>

Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

8. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

<u>Detalle</u>		<u>US\$</u>	
		2016	2015
Deudores comerciales		109,633	482,853
Menos provisión para cuentas dudosas		203	203
Total deudores comerciales		<u>109,430</u>	<u>482,650</u>

El saldo de cuentas por cobrar a clientes, representa facturaciones por ventas a crédito de bienes. Estas ventas a crédito no generan interés y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

9. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

El movimiento de cuentas por cobrar y pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

<u>Detalle</u>		<u>US\$</u>	
		2016	2015
<u>Activo</u>			
Cuentas por Cobrar		227,597	267,857
<u>Pasivo</u>			
Cuentas por Pagar		297,759	274,711

El saldo de las cuentas por cobrar y pagar relacionadas, incluye facturación efectuada a la compañía relacionada LAVATTORIA S.A., ACERINOX S.A. y PALMIECUA S.A., los saldos pendientes de pago a las compañías relacionadas se mantienen a la fecha del presente reporte y no devengan interés no tienen vencimientos establecidos.

10. Maquinarias, muebles y equipos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, plantas y equipos, es como sigue:

11. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015 se refleja en la siguiente conciliación tributaria efectuada:

Maquinarias, muebles y equipos, neto		US\$	10,728	3,801	705	175,814	191,048
31 de Diciembre del 2015			4,836	1,955	470	-	7,261
Bajas			-	-	-	-	-
Adiciones			3,215	1,955	470	-	5,640
1 de Enero del 2015			1,621	-	-	-	1,621
Depreciación acumulada							
31 de Diciembre del 2015			15,564	5,756	1,175	175,814	198,309
Bajas			-	-	-	-	-
Adiciones			12,564	3,545	1,175	-	17,284
1 de Enero del 2015		US\$	3,000	2,211	-	175,814	181,025
Costo							
			Maquinarias equipos e instalaciones	Muebles y Enseres	Vehículos	Construcciones en curso	Total
Maquinarias, muebles y equipos, neto		US\$	6,032	774	1	175,814	182,621
31 de Diciembre del 2016			9,532	4,982	1,174	-	15,688
Bajas			-	-	-	-	-
Adiciones			4,696	3,027	704	-	8,427
1 de Enero del 2016			4,836	1,955	470	-	7,261
Depreciación acumulada							
31 de Diciembre del 2016			15,564	5,756	1,175	175,814	198,309
Bajas			-	-	-	-	-
Adiciones			15,564	5,756	1,175	175,814	198,309
1 de Enero del 2016		US\$					
Costo							
			Maquinarias equipos e instalaciones	Muebles y Enseres	Vehículos	Construcciones en curso	Total

Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la renta	US\$	2,016	US\$	39,890
Más: Gastos no deducibles		18,661		1,960
Base imponible para impuesto a la renta		35,485		41,850
Impuesto a la Renta Causado	US\$	7,807		9,207
Anticipos (julio y septiembre)		6,280		3,932
Retenciones fuente año		5,373		2,748
Retenciones fuente anterior				5,552
Saldo pendiente de pago				3,932
Impuesto a la Renta por pagar	US\$	(3,846)		907

12. Capital social

El capital asciende a US\$800.00 que está representado por 800.00 participaciones de US\$1.00 cada una. Las acciones de la Compañía pertenecen a VILLAGRAN FREIRE RICARD AUGUSTO, propietaria de 400 acciones; ALVARADO REYES LUPERCIO DIONICIO, propietario de 400 acciones.

13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

14. Resultados acumulados

En abril del 2015 la Junta General de Accionistas resuelve absorber pérdidas de años anteriores por el valor de US\$9,850, contra utilidades acumuladas por US\$28,809.

15. Ingresos de actividades ordinarias

Las ventas al 31 de diciembre del 2016 fueron de US\$168,995 y 2015 fueron de US\$1,190,244, que se generaron por las ventas de servicios.

16. Gastos de Administración

Durante el año 2016 y 2015, los gastos de administración fueron los siguientes:

Gastos de administración			
	2016	2015	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	47,997	255,580	
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	7,197	34,300	
Beneficios sociales e indemnizaciones	9,619	41,824	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,406	896	
Transporte	28	4,193	
Gastos de gestión		276	
Gastos de viaje	92	17,689	
Impuestos, contribuciones y otros	2,599	618	
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	8,427	5,119	
Otros gastos	30,151	133,549	
Total gastos de administración	107,515	494,043	
Gastos financieros			
Intereses		-	
Comisiones	542	844	
Total de gastos financieros	542	844	
Total gastos	108,057	494,886	

16. Propiedad Intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor.

17. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 21 de marzo del 2017.