

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018

CHEF EXPRESS S.A. CHEFEXPRESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

Chef Express S.A. Chefexpresa fue constituida el 22 de julio del 2003 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el día 8 de octubre del mismo año, con el objeto principal de dedicarse a la explotación comercial del negocio de bares, confitería, pizzería, restaurantes, despacho de bebidas alcohólicas y sin alcohol, etc.

Su nómina de Accionistas está constituida de la siguiente manera:

Accionistas	Cantidad de acciones	Valor nominal por acción US\$	Capital social US\$	Porcentajes
Villagrán Freire Richard Augusto	792	1.00	792	99.9%
Mueckay Morales Rosa Elena	8	1.00	8	0.1%
	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>100.00%</u>

En la actualidad la Compañía se dedica a la venta de confiterías y snack para el consumo masivo en bases (véase Nota 13).

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacional de Información Financiera - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 8 de la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Efectivo y equivalentes al efectivo.-

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por efectivo disponible en bancos.

(c) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.-

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 días

(d) Equipos. -

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Equipos se medirá inicialmente por su costo, precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, los Equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor en caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de los Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta el rubro que la Compañía posee como Equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que usa en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentajes</u>
Equipos de computación	3	3.33%

- (iv) Retiro o venta de Equipos. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(e) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

(f) Impuestos.-

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

Impuesto corriente.- El 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 impositivos 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 para cada periodo.

Impuesto diferido.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(g) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(h) Beneficios sociales a empleados.-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. -

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- (i) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos 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.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

- (j) Gastos.-

Los gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

- (k) Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- (l) Instrumento financiero.-

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se

agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

- (i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado
- (ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(m) Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidades. -

La Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) es emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). El mismo que emitió las modificaciones el año 2015 las cuales entraron en vigencia para su uso a partir del 1 de enero del 2017. La norma cuenta de 35 secciones.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con la norma internacional de información financiera requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En

opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece qué 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2018	2017
Banco Bolivariano S.A.	9,789	11,298
Banco General Rumíñahui S.A.	5,351	5,351
	<u>15,140</u>	<u>16,649</u>

El saldo en bancos corresponden a depósitos en cuentas corrientes el cual no genera intereses y no tiene restricciones para su uso. Estos bancos locales a la fecha de este informe tienen una calificación de AAA-

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

		2018	2017
Compañías relacionadas	(1)	325,655	381,697
Otros		-	100
		<u>325,655</u>	<u>181,797</u>

(1) Los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

		2018	2017
Provisiones de Alimentos Provisali S.A.		129,600	196,500
Lafattoria S.A.		196,055	185,197
	(1)	<u>325,655</u>	<u>381,797</u>

(1) En el ejercicio económico 2018 se realizó cobros en efectivo por US\$56,042. El saldo no tiene plazo ni genera interés.

NOTA 6. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-dic-17	Crédito tributario	Compensa- ciones	Saldos al 31-dic-18
Activos:				
Crédito tributario IVA	-	617	534	83
Retenciones en la fuente	-	2,400	-	2,400
Retenciones de IVA	-	10,080	-	10,080
Anticipo de impuesto a la renta	-	10,038	-	10,038
	-	23,135	534	22,601
	Saldos al 31-dic-17	Pago y/o ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-18
Pasivos:				
Impuesto a la renta por pagar	20,229	20,229	32,797	32,797
IVA por pagar	10,459	24,298	20,670	6,831
Retenciones en la fuente de IVA	-	234	247	13
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	39	39	-	-
	30,727	44,800	53,714	39,641

Impuesto a la renta reconocida en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2017
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(907)	28,867
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	132,096	98,748
Utilidad gravable	131,189	127,615
Tasa de impuesto	(1) 25%	22%
Impuesto a la renta causado	32,797	28,075
(Menos) Anticipo determinado	(10,038)	-
Impuesto a la renta por pagar	22,759	28,075
(Menos) retenciones en la fuente	(2,400)	(7,846)
Impuesto a la renta por pagar	20,359	20,229

(1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta del año 2018, se calcula en un 25% (para el ejercicio económico 2017 fue una tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las

utilidades sujetas a capitalización). No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Las declaraciones de impuesto de los años 2016 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Activo por impuestos diferidos. - al 31 de diciembre del 2018 y 2017 consistían en:

			Impuesto Diferido
Provisión jubilación patronal	693	25%	173
Provisión bonificación por desahucio	706	25%	177
	<u>1,399</u>	(1)	<u>350</u>

(1) La Compañía reconoció un activo por impuesto diferido tal como indica el numeral 11. (Agregado por el núm. 10 del Art. 1 del D.E. 476, R.O. 312-S, 24-VIII-2018).- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA 7. EQUIPOS:

Los saldos de Equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	Saldos al 31-Dic-16	Adiciones y/o Bajas	Saldos al 31-Dic-17	Adiciones y/o Bajas	Saldos al 31-Dic-17
Construcciones en curso	175,814 (1)	(77,368)	98,446 (1)	(98,446)	-
Equipos de computación	9,819	-	9,819	-	9,819
Maquinarias y herramientas	5,746 (2)	(5,746)	-	-	-
Muebles y enseres	5,756 (2)	(5,756)	-	-	-
Vehículos	1,174 (2)	(1,174)	-	-	-
	<u>198,309</u>	<u>(90,044)</u>	<u>108,265</u>	<u>(98,446)</u>	<u>9,819</u>
Menos - Depreciación acumulada	<u>(15,688)</u>	<u>9,378</u>	<u>(6,310)</u>	<u>(2,770)</u>	<u>(9,080)</u>
	<u>182,621</u>	<u>(80,666)</u>	<u>101,955</u>	<u>(101,216)</u>	<u>739</u>

(1) Valor que no presenta soporte o sustento provenientes de años anteriores el cual se dio de baja en el 2017 por US\$77,368, registrado como gastos no deducibles. El saldo restante fue ajustado en el mes de enero del 2018.

(2) Activos dados de baja.

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2018	2017
Compañías y partes relacionadas	(1) 229,397	298,483
Proveedores	93,588	136,462
	<u>322,985</u>	<u>434,945</u>

(1) Los saldos con Compañías relacionadas son los siguientes:

	2018	2017
Lafattoria S.A.	215,553	284,742
Palmiecua S.A.	10,147	10,147
Acerinox S.A.	2,713	2,713
Sr. Villagrán Richard Augusto	881	881
Rolem S.A.	103	-
(2)	<u>229,397</u>	<u>298,483</u>

- (2) En el ejercicio 2018 se realizaron pagos en efectivo por US\$52,880 y se envió al resultado (otros ingresos) US\$16,206. Los saldos no tienen plazos de pagos ni generan interés.

NOTA 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Obligaciones acumuladas consistían en:

	2018	2017
Beneficios sociales (1)	4,606	3,088
Participación a trabajadores por pagar	1,541	6,635
Aporte Patronal y personal	877	1,216
	<u>7,024</u>	<u>10,939</u>

(1) El movimiento de las Obligaciones por beneficios sociales es como:

	Saldos al 31-dic-17	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-18
Décimo tercer sueldo	325	3,755	3,607	177
Décimo cuarto sueldo	1,234	3,246	2,897	885
Vacaciones	1,529	1,944	3,959	3,544
	<u>3,088</u>	<u>8,945</u>	<u>10,463</u>	<u>4,606</u>

NOTA 10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de las Obligaciones por beneficios definidos es:

	Saldos al 31-dic-17	Otros resultados integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-18
Jubilación patronal	725	(90)	693	1,328
Provisión por desahucio	985	(691)	706	1,000
	<u>1,710</u>	<u>(781)</u>	<u>1,399</u>	<u>2,328</u>

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco o más hubiesen 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 del 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.

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

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa esperada de incremento salarial corto plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	30.70%
N° de trabajadores activos al final del año	6	12
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	US\$614	US\$488

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2018	2017
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	15,140	16,649
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	325,655	381,797
		<u>340,795</u>	<u>398,446</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 8)	<u>322,985</u>	<u>434,945</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Reserva facultativa- Esta reserva es potestad de los Accionistas. De acuerdo a la Ley de Compañías, los remanentes de las utilidades liquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiese repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberán ser capitalizados. Las reservas facultativas no podrán exceder del 50% del capital social, salvo resolución unánime en contrario de la Junta General.

NOTA 13. INGRESOS:

Los ingresos que registra la Compañía se encuentran representados por servicios provenientes por ventas de confiterías y snack para el consumo masivo en bares.

NOTA 14. GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

Los Gastos de administración y otros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, consistían en:

	2018	2017
Otros gastos	98,446	98,430
Gastos de personal	43,078	88,271
Gastos de administración	32,001	-
Servicios	4,675	5,300
Depreciación	2,770	3,298
Impuestos	1,357	1,859
Financieros	332	308
	<u>182,659</u>	<u>197,466</u>

**NOTA 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE
SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo, 14 del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en marzo, 2 del 2018 y serán posteriormente presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.