



CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA

Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre del 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Ing. Jorge H. Velasco Borja

Auditor Externo

SC-RNAE-817

Auditoría – Contabilidad- Consultorías Empresariales - Impuestos

**Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Teléfono: 02-2078354 Cel: 0988395828
Quito – Ecuador**



**CORPORACIÓN ÁIDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de la Corporación Aída Montoya & Hijas Cía. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Corporación Aída Montoya & Hijas Cía. Ltda. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Corporación Aída Montoya & Hijas Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de Corporación Aída Montoya & Hijas Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha,

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los



estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo
Resolución No. SC.ICL.DAI.Q.11.288.027

Quito, 29 de abril del 2017

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tcl: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	473.687,67	280.593,48
Cuentas por Cobrar Neto	4	977.974,35	1.059.237,54
Otras Cuentas por Cobrar	5	135.517,80	176.373,73
Activos por impuestos corrientes	6	80.791,78	79.359,34
Otros Activos Corrientes		-	81.760,83
Total Activo Corriente		1.667.971,60	1.677.324,92
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades Planta y Equipo Neto	7	6.405.830,31	5.777.765,38
Propiedades de Inversión		15.108,33	17.914,17
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		55.463,77	-
Activos Intangibles	8	186.993,48	151.913,05
Otros activos		63.970,11	63.774,86
Total Activo Corriente		6.727.366,00	6.011.367,46
TOTAL ACTIVOS		8.395.337,60	7.688.692,38
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	403.761,87	615.237,53
Cuentas por pagar	10	439.632,07	403.186,07
Impuestos por Pagar		30.277,19	14.223,21
Pasivos acumulados por pagar	11	287.467,44	443.920,77
Otras Cuentas por pagar	12	1.496.809,31	1.283.964,13
Total Pasivo Corriente		2.657.947,88	2.760.531,71
Pasivo Largo Plazo			
Obligaciones Financieras	9	661.563,61	828.681,28
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	1.053.846,50	737.189,00
Otras provisiones		151.110,91	323.386,34
Total Pasivo Largo Plazo		1.866.521,02	1.889.256,62
TOTAL PASIVOS		4.524.468,90	4.649.788,33
PATRIMONIO			
Capital Social	14	2.302.569,00	1.540.465,00
Reserva Legal	15	81.940,81	37.711,04
Resultados Acumulados		1.647.414,87	1.460.728,01
ORI Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas		(161.055,98)	-
TOTAL PATRIMONIO		3.870.868,70	3.038.904,05
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.395.337,60	7.688.692,38

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Dra. Jenny Vinuesa M.
Gerente General

Leda María E. Suárez
Contadora General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador



CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

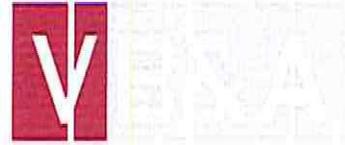
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota	2016	2015
Ingresos	16	9.597.032,11	8.282.202,31
Otros Ingresos		53.172,98	60.687,13
Total Ingresos		9.650.205,09	8.342.889,44
Gastos			
Gastos de Personal		(4.687.300,97)	(4.063.285,75)
Gastos Generales		(3.478.037,70)	(2.918.188,28)
Gastos Financieros		(171.695,38)	(239.050,08)
Total Costos y Gastos		(8.337.034,05)	(7.220.524,11)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos		1.313.171,04	1.122.365,33
15% Participación de Trabajadores		(196.975,66)	(168.354,80)
Impuesto a la Renta		(154.211,31)	(151.795,61)
Utilidad Neta del Ejercicio		961.984,07	802.214,92
Otro Resultado Integral del Período			
Ganancias y pérdidas actuariales		(161.055,98)	-
Resultado Integral Total del Ejercicio		800.928,09	802.214,92

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Dra. Jenny Vinuesa M.
Gerente General

Leda. María E. Suárez
Contadora General

**CORPORACIÓN AIDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.****Estado de Flujos de Efectivo**Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	10.911.193,04	8.232.670,06
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(9.186.412,10)	(4.860.178,41)
Otros Pagos por actividades de operación	(164.356,55)	(2.419.870,00)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	1.560.424,39	952.621,65
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Disminución) Aumento de Propiedad, planta y equipo	(897.045,30)	(1.383.131,59)
(Disminución) Aumento de Activos Intangibles	(107.745,55)	-
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(1.004.790,85)	(1.383.131,59)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) obligaciones bancarias y financieras	(362.539,35)	(357.725,00)
Aumento de Capital	-	471.831,00
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	(362.539,35)	114.106,00
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	193.094,19	(316.403,94)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	280.593,48	596.997,42
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	473.687,67	280.593,48

**Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación**

	2016	2015
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	1.313.171,04	1.122.365,33
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	345.785,88	223.054,60
Provisiones	194.305,47	133.150,12
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(637.913,99)	110.219,91
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	838.788,47	(17.747,85)
Disminución (Aumento) en Gastos Anticipados y Otros Activos	(58.426,01)	53.429,41
Disminución (Aumento) en Otros Pasivos		(369.025,06)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(37.709,10)	(176.936,74)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(263.130,47)	(198.958,10)
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(134.446,90)	73.070,03
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	1.560.424,39	952.621,65

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Dra. Jenny Vinueza M.
Gerente GeneralLeda María E. Suárez
Contadora General



CORPORACIÓN ALDA MONTROYA & HIJAS CÍA. LTDA.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	ORIGEN DE GANANCIAS ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
				RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN				
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	2.302.369,00	81.940,81	479.746,94	(276.204,57)	430.701,46	1.313.171,04	(161.055,98)	3.870.868,70	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1.540.465,00	37.711,04	483.865,79	(276.204,57)	130.701,46	1.122.365,33	-	3.038.904,05	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	762.104,00	44.229,77	(4.118,85)	-	-	190.805,71	(161.055,98)	831.964,65	
Transferencia de Resultados a otras cuentas del patrimonio						(320.150,41)		(320.150,41)	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			757.985,15			(757.985,15)		-	
Aumento de Capital Social	762.104,00		(762.104,00)					-	
Apropiación Reserva legal		44.229,77				(44.229,77)		-	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						1.313.171,04	(161.055,98)	1.152.115,06	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Dra. Jenny Vinuesa M.
Gerente General

Leda María E. Suárez
Contadora General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
 Tel: 02-2078354
 Cel: 0988395828
 jvelascoaudit@gmail.com
 Quito D.M.-Ecuador

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

Corporación Aída Montoya & Hijas Cía. Ltda “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 4 de agosto de 2009 y inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 22 de septiembre de 2009.

El objeto social principal de la compañía constituye la prestación de servicios de educación en los niveles pre-primario, primario, secundario y popular previstas en las leyes de educación del Ecuador, tanto a nivel nacional como internacional; la planificación y ejecución de programas de capacitación, entrenamiento, seminarios o cursos no regulados por las leyes de educación.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros de Corporación Aída Montoya & Hijas Cía. Ltda. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.1.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.3 Activos Financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2016 se incrementó la provisión por este concepto por el valor de USD 3.005,47.

2.4 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen.

2.4.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10, 13 y 15 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	7 años

2.5 Activos intangibles

2.5.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

2.5.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 3 años.

2.6 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un análisis del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.7 Cuentas por pagar comerciales 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.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.8 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, el impuesto se reconoce en el estado del resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Ccl: 0988395828
jvelasconaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.11 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 4,14% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre de 2016 las provisiones efectuadas cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos íntegramente al cliente y cuando los servicios han sido prestados con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio o entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien o servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2078354

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito D.M.-Ecuador

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	1.100,00	1.100,00
Bancos (3.1)	272.587,67	279.493,48
Inversiones (3.2)	200.000,00	-
Total USD	473.687,67	280.593,48

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional Cta.Cte. 062-060747-4	5.515,45	170,86
Banco Pichincha Cta. Cte. 34478800-04	149.163,22	78.368,95
Banco Pichincha Cta. Cte. 34478818-04	-	282,21
Banco del Pacífico Cta. Cte. 7292511	112.097,49	148.671,79
Banco del Pacífico Cta. Ah. 104124875-9	141,35	4.993,00
Banco Produbanco Cta. Cte. 02009020833	5.567,11	46.775,55
Banco Pichincha ahorros gana dólar 2200297347	103,05	231,12
Total USD	272.587,67	279.493,48

(3.2) Certificado de Ahorros a Plazo del Banco del Pacífico del 22 de diciembre de 2016, Inversión No. 261869353 por el valor de USD 200.000 a 12 días plazo.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas de cartera pendientes de cobro al cierre de cada ejercicio económico:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas y Doc. x Cobrar Clientes	188.691,65	390.769,86
Cheques en Tránsito	10.666,75	10.849,51
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(65.455,83)	(62.450,36)
Cheques Devueltos	12.402,53	3.896,82
Tarjetas de Crédito	831.669,25	716.171,71
Total USD	977.974,35	1.059.237,54

La Compañía en base a una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelasconudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Durante el año 2016 en base al análisis realizado se realizó la provisión por concepto de deterioro de cuentas por cobrar por el valor de US \$ 3.005,47.

Saldo inicial al 1 de enero de 2016	(62.450,36)
Incrementos	(3.005,47)
Reversos/utilizaciones	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	(65.455,83)

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipos Proveedores	62.878,64	17.984,32
Anticipos Personal Empleados	18.993,36	17.378,38
Prestamos Personal	6.304,49	10.274,87
Otras Cuentas por Cobrar	47.341,31	130.736,16
Total USD	135.517,80	176.373,73

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario a Favor del Sujeto Pasivo (Renta)	66.037,52	66.425,06
Anticipo de Impuesto a la Renta	14.754,26	12.934,28
Total USD	80.791,78	79.359,34

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	Aumento	Disminución	2015
Edificios	3.516.162,49	864.838,78		2.651.323,71
Muebles y Enseres de Oficina	68.851,05			68.851,05
Muebles y Enseres de Aula	92.295,72			92.295,72
Equipos de Oficina (Excepto Computación y Software)	109.293,76	10.350,51		98.943,25
Equipos de Mantenimiento	26.153,14			26.153,14
Equipo de Audio y Video	186.030,17	10.742,75		175.287,42
Equipo Dental	2.406,75			2.406,75
Equipo de Educación Física	14.117,31		-791,46	14.908,77
Equipo de Seguridad	14.149,71			14.149,71
Equipo de Laboratorio de Ciencias Naturales	5.903,15			5.903,15
Equipo de Laboratorio de Física	5.951,52	791,46		5.160,06
Equipo de Laboratorio de Química	12.661,59			12.661,59
Equipo de Laboratorio de Biología	16.023,74			16.023,74
Equipo de Telecomunicaciones	8.548,32			8.548,32
Equipo de Bar	15.804,84			15.804,84
Equipo Hidráulico	10.233,81			10.233,81
Equipo de Laboratorio de Computación	75.315,24			75.315,24
Equipo de Laboratorio de Ingles	585,90			585,90
Equipo de Computación y Software de Oficina	403.201,51	24.318,54		378.882,97
Vehículo	11.454,98	5.376,90		6.078,08
Libros Biblioteca	384,25	155,89		228,36
Material Didáctico	950,30	950,30		-
Instrumentos Estudiantina	8.352,77	151,76		8.201,01
Instrumentos Banda de Guerra	1.313,06			1.313,06
Instrumental Medico	1.848,18			1.848,18
Juegos Infantiles	31.077,91	3.239,88		27.838,03
Terrenos	2.095.017,92			2.095.017,92
Obras en proceso Sector Solca	384.909,63	398.572,41	-341.705,05	328.042,27
Terreno Calle Cacha	436.023,40	442.710,31	-521.880,53	515.193,62
Total Costo USD	7.555.022,12	1.762.199,49	(864.377,04)	6.657.199,67
(-) Depreciación Acumulada	(1.149.191,81)	(270.530,76)	773,24	(879.434,29)
Total PPE USD	6.405.830,31	1.491.668,73	(863.603,80)	5.777.765,38

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2016 asciende a USD 270.530,76.

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Software	270.308,90	162.563,35
(-) Amortización Acumulada	(83.315,42)	(10.650,30)
TOTAL USD	186.993,48	151.913,05

NOTA 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco del Pacífico	(229.603,69)	(508.916,89)
Produbanco	(147.555,01)	(38.425,48)
Banco Pichincha	(26.603,17)	(67.895,16)
Total USD	(403.761,87)	(615.237,53)

Valor conformado por los siguientes préstamos:

Banco Pacífico:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de		Saldo	
			Interés	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo
P40040621	630.000,00	72 meses	10,21%	05/02/2011	11.504,65	-
P40054007	539.000,00	72 meses	10,21%	03/07/2012	107.624,28	57.867,26
P40054008	561.000,00	72 meses	9,33%	09/07/2012	110.474,76	59.044,62
				Subtotal USD	229.603,69	116.911,88

Banco Produbanco:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de		Saldo	
			Interés	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo
CAR10100286219000	205.000,00	60 meses	10,21%	04/07/2014	42.449,22	76.383,91
CAR10100377078000	800.000,00	60 meses	9,33%	30/06/2016	105.105,79	451.323,25
				Subtotal USD	147.555,01	527.707,16

Banco Pichincha:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de		Saldo	
			Interés	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo
OP 1872770 CP	115.000,00	60 meses	11,20%	13/08/2013	26.603,17	16.944,57
				Subtotal USD	26.603,17	16.944,57
				Total USD	403.761,87	661.563,61

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 tienen la siguiente conformación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores por Pagar	439.632,07	403.186,07
TOTAL USD	439.632,07	403.186,07

NOTA 11. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>2015</u>
Sueldos	19.745,26	2.936.426,26	(3.143.330,88)	226.649,88
Décimo Tercero	28.614,62	260.349,56	(254.346,34)	22.611,40
Décimo Cuarto	51.060,62	137.393,71	(122.584,24)	36.251,15
Aportes IESS	58.193,93	665.981,68	(659.915,24)	52.127,49
Fondo de Reserva	7.530,64	85.706,84	(84.406,68)	6.230,48
Vacaciones	122.322,37	127.120,32	(104.848,32)	100.050,37
TOTAL USD	287.467,44	4.212.978,37	(4.369.431,70)	443.920,77

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se incluyen principalmente las pensiones cobradas por anticipado con tarjetas de crédito; un resumen de las otras cuentas por pagar al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pensiones y Anticipos Clientes	1.125.878,31	1.128.012,40
Cuentas por Pagar Kalzen	248.730,81	-
Otras Cuentas por pagar	122.200,19	155.951,73
TOTAL USD	1.496.809,31	1.283.964,13

NOTA 13. JUBILACIÓN PATRONAL Y 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 período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2016 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
 Tel: 02-2078354
 Cel: 0988395828
 jvelascoaudit@gmail.com
 Quito D.M.-Ecuador

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

A través de la Norma PN/2013/11 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, se propuso modificar el párrafo 83 de la NIC 19 con el fin de aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

El párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto "denominados en esta moneda" al hacer referencia sobre las emisiones de bonos emitidos por el gobierno.

La aplicación de esta modificación será de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.

Según lo establecido en la NIC 19 y párrafo 83: "La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total USD
	2015	2015	2015
Saldo Inicial USD	577.129,00	160.060,00	737.189,00
Ajuste modificación NIC 19	153.580,00	28.564,00	182.144,00
Costo laboral	148.076,00	36.224,98	184.300,98
Disminuciones	(39.314,00)	(10.473,48)	(49.787,48)
Saldo Final USD	839.471,00	214.375,50	1.053.846,50

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: "Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos,

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2078354

Cel: 0988395828

jvclascoudit@gmail.com

Quito D.M.-Ecuador

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.”

NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Mediante escritura de aumento de capital y reforma de estatuto social del 7 de diciembre de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 20 de diciembre de 2016 se realizó el incremento del capital social de la Compañía en USD 762.104.

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 2'302.569 participaciones iguales acumulativas e indivisibles por el valor de un dólar cada participación.

NOTA 15. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas o socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 16. INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos de la Compañía por la prestación de servicios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por Prestación de Servicios	9.597.032,11	8.282.202,31

NOTA 17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente a los años 2016 y 2015 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

CORPORACIÓN AÍDA MONTOYA & HIJAS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	1.313.171,04	1.122.365,33
(-) Participación 15% a Trabajadores	(196.975,66)	(168.354,80)
(+) Gastos no deducibles	167,34	82.380,50
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
(+) Participación Trabajadores Atribuible a ingresos exentos	-	-
Utilidad después de Participación Trabajadores	1.116.362,72	1.036.391,03
Utilidad Gravable	1.116.362,72	1.036.391,03
Impuesto a la Renta Causado	154.211,31	151.795,61

La reinversión de utilidades del año 2015 se realizó en el año 2016 por el valor de USD 762.104 y legalizada mediante escritura de aumento de capital y reforma de estatuto social del 7 de diciembre de 2016.

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de la emisión de nuestro informe de auditoría (29 de abril de 2017) no se han producido eventos o situaciones que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos de Corporación Aída Montoya & Hijas Cía. Ltda.