

CORPORACIÓN AIDA MONTOYA E HIJAS CIA LIDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		596,997.42	553,058.91
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NETO	4	226,561.57	178,456.31
ANTICIPO A PROVEEDORES		53,261.08	43,408.63
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS		12,527.62	66,314.81
ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES	5	61,486.74	57,141.95
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		932,610.88	134,699.40
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,883,445.31	1,033,080.01
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTAY EQUIPO, NETO	6	4,627,542.26	4,566,604.14
OTROS ACTIVOS		63,774.86	63,609.77
TOTAL ACTIVOS		6,574,762.43	5,663,293.92
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	8	109,982.10	142,789.43
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	8	516,990.80	413,090.22
ANTICIPO DE CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8	1,201,273.26	520,276.78
IMPUESTOS POR PAGAR		100,908.72	122,301.02
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	7	684,244.49	637,435.53
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,613,399.37	1,835,892.98
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	7	1,063,383.47	1,569,716.81
PROVISIONES POR PLAN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	9	604,039.00	480,088.00
OTROS PASIVOS		377,401.87	370,599.49
TOTAL PASIVOS		4,658,223.71	4,256,297.28
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL	10	1,056,400.00	1,056,400.00
RESERVA LEGAL		39,393.68	12,233.96
RESULTADOS ACUMULADOS		820,745.04	338,362.68
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1,916,538.72	1,406,996.64
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		6,574,762.43	5,663,293.92

CORPORACIÓN AIDA MONTOYA E HIJAS CIA LTDA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(EXPRESADO EN DÓLARES)

NOTAS

2014

2013

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

VENTAS NETAS	6,276,964.34	4,953,285.31
COSTO DE VENTAS	3,298,309.34	2,573,790.33
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2,978,655.00	2,379,494.98

GASTOS DE OPERACIÓN

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y GENERALES	2,000,163.33	1,752,093.52
UTILIDAD EN OPERACIÓN	978,491.67	627,401.46

OTROS INGRESOS (GASTOS):

GASTOS FINANCIEROS NETO	310,910.05	284,321.06
OTROS INGRESOS, NETO	39,113.91	36,980.85
TOTAL OTROS GASTOS, NETO	271,796.14	247,340.21

UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

706,695.53 380,061.25

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

2-i y
11

106,004.33 57,009.19

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA

600,691.20 323,052.06

2-j y

IMPUESTO A LA RENTA

11

91,149.12 76,042.64

(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

509,542.08 247,009.42

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

TOTAL RESULTADO INTEGRAL

509,542.08

247,009.42

CORPORACIÓN AIDA MONTOYA E HIJAS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 y 2013
(EXPRESADO EN DÓLARES)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	5,539,146.63	5,147,257.00
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(5,435,529.21)</u>	<u>(4,554,631.00)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>103,617.42</u>	<u>592,626.00</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad Planta y Equipo	(287,953.39)	(934,927.00)
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(287,953.39)</u>	<u>(934,927.00)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento en obligaciones financieras L.P.	(506,333.34)	335,459.00
Disminución de pasivos a largo plazo	734,607.82	243,780.31
EFFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>228,274.48</u>	<u>579,239.31</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO	43,938.51	236,938.31
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>553,058.91</u>	<u>316,120.60</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>596,997.42</u>	<u>553,058.91</u>
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO		
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	706,695.53	380,061.25
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Ajuste por Gasto en Depreciaciones y Amortizaciones	254,862.79	148,984.58
Ajuste por Gasto en Provisiones	<u>110,874.01</u>	<u>70,632.77</u>
	<u>1,072,432.33</u>	<u>599,678.60</u>
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(50,718.35)	(182,571.59)
Aumento (Disminución) en otros activos	(786,334.14)	1,179.76
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(32,807.33)	93,475.79
Aumento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(114,645.17)	(205,308.51)
Aumento (Disminución) en otros pasivos	<u>15,690.08</u>	<u>286,171.95</u>
	<u>(968,814.91)</u>	<u>(7,052.60)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>103,617.42</u>	<u>592,626.00</u>

CORPORACIÓN AIDA MONTOYA E HIJAS CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA POR VALUACIÓN	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	1,056,400.00	39,393.68	456,706.08	- 139,410.62	- 136,793.95	130,701.46	509,542.08	1,916,538.73
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	1,056,400.00	12,233.96	236,856.37	- 139,410.62	- 136,793.95	130,701.46	247,009.43	1,406,996.65
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	1,056,400.00	12,233.96	236,856.37	- 139,410.62	- 136,793.95	130,701.46	247,009.43	1,406,996.65
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:			-		-			-
CORRECCION DE ERRORES:			-		-			-
								-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	27,159.72	219,849.71	-	-	-	262,532.65	509,542.08
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		27,159.72	219,849.71				- 247,009.43	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							509,542.08	509,542.08

NOTA – 1 DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

CORPORACIÓN AIDA MONTÓYA E HIJAS CIA LIDA es una sociedad radicada en el Ecuador. El domicilio principal de la empresa es la ciudad de Quito donde mantiene sus oficinas. Sus actividades principales son la prestación de servicios de educación en los niveles pre-primario, primario y secundario.

La Corporación se constituye en septiembre del año 2009, con el aporte de la principal socia y fundadora de la Institución educativa ISM. Desde esa fecha de forma reiterada ha mantenido su proceso de expansión, respaldada en la gran acogida del servicio que brinda, actualmente la corporación tiene tres campus educativos, en Marianitas, en el sector de Amagás del Inca y en el sector Los Nevados, y sus oficinas administrativas en el sector de la Kennedy; en cada uno de estos establecimientos se han realizado construcciones y ampliaciones los mismos que han sido financiados con créditos locales con instituciones financieras.

NOTA – 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Antecedentes –

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

b) Base de Presentación –

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Adicionalmente la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008, estableció un cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En base a este cronograma la Compañía adoptó estas normas a partir del 1 de enero del 2012 como base de la preparación de sus estados financieros, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, planta y equipo.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

c) Equivalentes de Efectivo -

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

d) Cuentas y documentos por Cobrar -

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

e) Inventarios -

Los inventarios están registrados al costo el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio.

f) Propiedades y Equipos -

Las propiedades y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizadas al costo histórico.

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partida menores son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada.

g) Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio -

El costo del beneficio por jubilación patronal y desahucio se aprovisiona con cargo a los resultados del período, con base en un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes debidamente calificados.

h) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias -

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

El ingreso es reconocido cuando los riesgos y los beneficios significativos han sido transferidos íntegramente al cliente.

i) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

j) Provisión para impuesto a la Renta -

La provisión para impuesto a la renta 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 método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (12% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

k) Gastos de operación –

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

l) Estimaciones y Supuestos –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. La estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar:

	2014	2013
Cuentas y Documentos por Cobrar	290,539.06	59,574.90
Documentos por cobrar tarjetas de crédito	-	155,296.31
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro	(63,977.49)	(36,618.37)
	226,561.57	178,252.84

NOTA 5 - ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de las Cuentas de Anticipo por Impuestos Corrientes:

	2014	2013
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	48,309.98	40,057.55

Impuestos anticipados	13,176.76	17,084.40
TOTAL	61,486.74	57,141.95

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de impuesto a la renta pagado en exceso representa las retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por terceros a la Compañía en años anteriores al 2014. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros, previa notificación al Servicio de Rentas Internas.

NOTA 6- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

	2014	2013
Terrenos	1,827,527.62	1,827,527.62
Edificios	2,555,576.90	2,365,041.43
Obras en proceso	-	-
Muebles, enseres y maquinaria	535,808.09	499,910.79
Equipo de computación	349,077.39	287,556.77
Vehículos	6,078.08	6,078.08
Propiedades Inversión	25,900.00	25,900.00
	<u>5,299,968.08</u>	<u>5,012,014.69</u>
Menos depreciación acumulada	(672,425.82)	(445,410.56)
TOTAL	<u>4,627,542.26</u>	<u>4,566,604.13</u>

NOTA 7- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones es el siguiente:

	2014	2013
A corto plazo	684,244.49	637,435.53
A largo plazo	1,063,383.47	1,569,716.81
TOTAL	<u>1,747,627.96</u>	<u>2,207,152.34</u>

NOTA - 8 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar:

	2014	2013
Proveedores	109,982.10	142,789.43
Cuentas laborales por Pagar (i)	516,990.80	413,090.22
Anticipo de clientes y otras cuentas por pagar (ii)	1,201,273.26	520,276.78
TOTAL	1,828,246.16	1,076,156.43

- (i) Comprende todos los valores correspondientes a sueldos por pagar de diciembre, provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, aportes al IESS.
- (ii) Se compone de anticipo de pensiones cobradas por anticipado con tarjetas de crédito, las mismas que se devengan mensualmente a resultados. Adicionalmente saldos de cuentas relacionadas a la institución.

NOTA 9 - PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle y movimiento de la reserva para jubilación patronal y de sahucio es el siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2012	Cargo al gasto	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Cargo al gasto	Saldo al 31 de diciembre del 2014
Jubilación patronal	334,726.00	58,716.00	393,442.00	109,431.00	502,873.00
De sahucio	89,019.00	- 2,373.00	86,646.00	14,520.00	101,166.00
TOTAL	423,745.00	56,343.00	480,088.00	123,951.00	604,039.00

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% de equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución.

NOTA 10 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 1056400 participaciones acumulativas indivisibles con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación Tributaria

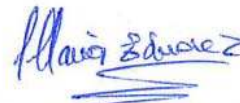
Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta a continuación:

	2014	2013
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta.	706,695.50	380,061.25
Menos participación de los trabajadores en las utilidades	(106,004.33)	(57,009.19)
	<u>600,691.17</u>	<u>323,052.06</u>
Más gastos no deducibles	<u>33,652.41</u>	<u>22,596.28</u>
Utilidad gravable	<u>634,343.58</u>	<u>345,648.34</u>
Impuesto a la renta	<u>91,149.09</u>	<u>76,042.63</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>15.17%</u>	<u>23.54%</u>

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañía nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.


GERENTE


CONTADOR