

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CORPORACION AIDA MONTOYA E HIJAS CIA. LTDA. (CAM); nombre comercial (ISM); es una compañía limitada constituida en el año 2009, radicada en el Ecuador. El domicilio principal es la ciudad de Quito donde mantiene su oficina principal. Sus actividades comerciales son la prestación de servicios de educación en los niveles pre-primario, primario y secundario.

La Corporación tiene tres campus educativos, en el sector Marianita, los Nevados, Amagasi Inca donde opera su oficinas administrativas; continuando con el plan de crecimiento institucional la compañía ha realizado dos construcciones en el sector del Inca y Marianitas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

b) Bases de preparación de los estados financieros

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera los estados financieros fueron preparados sobre la base de una entidad que presenta estados financieros separados. Corporación Aida Montoya & hijas, es subsidiaria de Kaizen educación Cía. Ltda., que por su porcentaje accionario es la entidad controladora de la Corporación.

c) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

d) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos

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.

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen.

e) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

f) Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La provisión para cuentas de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta cuenta.

g) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo 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. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan diferentes tasas anuales, dependiendo de la vida útil estimada y el valor residual de los mismos.

El costo y la depreciación acumulada de los equipos se reconocen en los resultados del ejercicio en la cual se origina la transacción.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

h) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, otros activos, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

i) 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 y se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables desde el año 2013 en el Ecuador y se carga a los resultados.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Por otro lado, **el impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Debido a que la normativa tributaria en el país no ha sido clara en la aplicación de la metodología de los efectos de impuestos diferidos, principalmente en la realización de los activos por impuestos diferidos, hasta el 2014, no se ha considerado la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Sin embargo, en 31 de diciembre de año 2014, se emitió el reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, vigente a partir de enero del 2015, donde se explica el tratamiento para los impuestos diferidos en el país.

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

j) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Dentro del giro del negocio los ingresos se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

k) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (US\$ dólares) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

l) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

m) Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo que entra en la plantilla, estará cubierto por el programa.

n) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

3. FUENTES CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes puntos:

a) Vida útil de los activos fijos

Los cambios en circunstancias tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evaluarán al cierre de cada año.

b) Provisiones por beneficios a empleados

Las hipótesis empleadas en el cálculo de Jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA. perteneció al tercer grupo de adopción de NIIF's, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, por lo que preparó y presentó sus primeros estados financieros bajo NIIF Integrales desde el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo Financiero

Los principales riesgos que maneja La Corporación Aida Montoya & Hijas y que puede repercutir financieramente en su gestión son:

- a) Riesgos de mercado: En la actualidad el factor de la desaceleración económica del país ha repercutido en el presupuesto familiar por lo que ha obligado a los padres de familia busquen una opción menos costosa para la educación de sus hijos, de tal forma que si bien es cierto ha existido alumnos que se han retirado, la demanda de cupos en la institución ha sido mayor; principalmente por alumnos de otros colegios más costosos que han visto en el ISM una opción de educación con un buen nivel, a un precio factible.

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

- b) **Riesgo de crédito:** En el año 2015 el tiempo de recuperación de la cartera corriente es más lento, debido a situación financiera del país. La Corporación ha manejado a través de sus encargados un mecanismo de cobro para evitar que su cartera corriente se incremente.

La Corporación sus fondos en instituciones financieras sólidas, cuyas calificaciones deben ser como mínimo de "AAA-".

- c) **Riesgo de Liquidez:** Bajo la desaceleración económica del Ecuador, el factor liquidez cada vez se hace más escaso por lo que la Institución está determinando estrategias para controlarlo adecuadamente, como es ratificar los descuentos por pronto pago y de esa manera incentivar el pago oportuno.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la NIIF7 para las revelaciones de riesgo de liquidez, según el cuadro a continuación:

Al 31 de diciembre del 2014	Menos de 1 año	Entre 2 y 7 años
Cuentas por pagar y Obligaciones financieras	2.613.399,37	2.044.824,34
Al 31 de diciembre del 2015	Menos de 1 año	Entre 2 y 7 años
Cuentas por pagar y Obligaciones financieras	2.760.531,71	1.889.256,62

6. CATEGORIZACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros fueron medidos al valor razonable, ya que no superaban el valor de crédito, y las propiedades de inversión fueron valoradas al valor razonable con cambio a resultados.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los conceptos considerados como efectivo son: caja, caja chica, bancos e Inversiones según el siguiente detalle:

Conceptos	2015	2014
Caja Chica	1.100,00	1.150,00
Bancos	279.493,48	395.847,42
Inversiones	0,00	200.000,00

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las Instituciones Financieras en las cuales mantienen cuentas bancarias son: Bancos Internacional, Pichincha, Pacífico, Produbanco.

En el año 2014, las inversiones Del Banco Pacífico y Produbanco por \$100.000,0 cada una, a 90 días plazo, no fueron renovadas en el 2015.

8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Conceptos	2015	2014
Cuentas y documentos por cobrar	405.516,19	286.054,76
Documentos por cobrar tarjetas de crédito	716.171,71	722.456,06
Provisión acumulada de cuentas incobrables	(62.450,36)	(63.977,49)

La gestión de cobro sigue siendo una actividad importante con un gran énfasis lo que ha permitido mantener un valor razonable en relación a la situación de iliquidez del mercado.

La composición de la cartera se presenta como sigue:

Cartera Comercial	Composición 2015	Composición 2014
Corriente	98%	88%
A 360 días o más	2%	12%

Los documentos por cobrar tarjetas de crédito corresponden a pensiones de todo el año lectivo canceladas por adelantado, sin embargo, la emisora de la tarjeta de crédito abona mes a mes los valores corrientes. Consecuentemente, los ingresos se registran según se van devengando los servicios.

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Conceptos	2015	2014
Otras Cuentas por cobrar	195.047,15	193.624,93

En las otras cuentas por cobrar, se mantiene un depósito al Banco de la Vivienda por US\$ 68.151,94 como cuenta de fondo de garantía entregada en el año 2013, solicitada por el Municipio como permiso para construcción. Actualmente esta garantía conserva el mismo estatus.

10. PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

- i) En el año 2015, la compañía adquirió un terreno contiguo a las instalaciones de Amagásí del Inca- sector Solca.
- ii) Se encuentra en obras en proceso la primera fase de las edificaciones, donde operará la nueva área administrativa, y aulas de bachillerato, en el sector de Solca. Y en el campus de Marianitas se mantiene obras en proceso la construcción de instalaciones para aulas.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROPIEDAD PLANTA & EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre comprende:

Descripción	Terrenos	Edificios	Obras en Proceso	Muebles, Enseres, Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Propiedades Inversión	TOTAL
Al 31 de diciembre del 2014								
Costo Histórico	1.827.527,62	2.555.576,90	0	536.393,99	348.491,49	6.078,08	25.900,00	5.299.968,08
Depreciación Acumulada	0,00	(246.324,19)	0	(183.033,86)	(235.271,31)	(2.400,66)	(5.395,83)	(672.425,86)
Valor en libros al 31 de diciembre 2014	1.827.527,62	2.309.252,71	0,00	353.360,13	113.220,18	3.677,42	20.504,17	4.627.542,22
Movimiento 2015								
Adiciones	267.490,30 (i)	95.746,81	843.235,89 (ii)	70.951,87	105.706,72	0	0	1.383.131,59
Transferencias	0	0	0	0	0	0	0	0,00
Depreciación, neto	0	(126.046,40)	0	(46.349,65)	(39.226,79)	(781,47)	(2.590,00)	(214.994,30)
Valor en libros	267.490,30	-30.299,59	843.235,89	24.602,22	66.479,93	4.458,89	25.900,00	1.168.137,29
Al 31 de diciembre del 2015								
Costo Histórico	2.095.017,92	2.651.323,71	843.235,89	607.345,86	454.198,21	6.078,08	25.900,00	6.683.099,67
Depreciación Acumulada	0	(372.370,59)	0	(229.383,51)	(274.498,10)	(3.182,13)	(7.985,83)	(887.420,16)
Valor en libros al 31 de diciembre 2015	2.095.017,92	2.278.953,12	843.235,89	377.962,35	179.700,11	2.895,95	17.914,17	5.795.679,51

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo de estos activos comprende, los libros de biblioteca, su respectivo deterioro, y el material didáctico.

Al final del periodo en que se informa, se aplicó la prueba de deterioro de los libros de biblioteca.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

Conceptos	2015	2014
A corto plazo (i)	615.237,53	684.244,49
A largo plazo (ii)	828.681,28	1.063.383,47

- i) Se presentan a corto plazo los montos a cancelarse en los siguientes 12 meses, a partir de la fecha en la que se informa. Los intereses se registran al gasto al momento en que se realiza el pago.
- ii) Los valores otorgados como prestamos, están respaldados por hipoteca abierta sobre los bienes inmuebles del ISM ACADEMY QUITO (Solca), ISM (Marianitas). En el año 2015, la Corporación obtuvo un crédito bancario a largo plazo según el siguiente detalle:

IFI	FECHA CONCESION	FECHA VENCIMIENTO	VALOR
B. PACIFICO	17/09/2015	21/08/2020	315.000,00
B. PACIFICO	14/12/2015	17/11/2020	85.000,00

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

13. CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Conceptos	2015	2014
Cuentas por pagar proveedores (i)	403.186,07	226.249,33
Anticipo a clientes y Otras cts por pagar (iii)	1.283.964,13	1.085.006,03

- i) Comprende valores pendientes de pago a proveedores corrientes.
- ii) Este ítem está compuesto de pensiones cobradas por anticipado con tarjetas de crédito, y anticipo de clientes las mismas que se devengan mensualmente a resultados. El restante 14%, consta de saldos de cuentas relacionadas a la institución, como bachillerato internacional, proyectos educativos ONU, My Company, seguros etc.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Conceptos	2015	2014
Beneficios a empleados corto plazo (i)	443.920,77	410.986,47
Provisión Jubilación patronal largo plazo(ii)	577.129,12	502.873,00
Provisión por desahucio largo plazo (ii)	160.060,00	101.166,00

- i) Comprende todos los valores correspondientes a sueldos por pagar de diciembre, provisiones de décimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, aportes al IESS corrientes.
- ii) Considerando los compromisos de conservar la antigüedad a los empleados que laboraban en la Institución antes de la creación de la Corporación Aida Montoya & Hijas, se registra los valores reconocidos al 100%, como provisión para jubilación patronal y desahucio según la reserva matemática calculada actuarialmente por profesionales independientes. Dichos estudios están basados en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, y bajo los parámetros de la normativa NIIF, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 7,48% anual, para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

15. INGRESOS, y OTROS INGRESOS

Los ingresos de la Corporación son generados por servicios de educación, en el año 2015 ha manejado diferente la política de descuento ya que ha considerado un descuento por ser alumno antiguo en relación a los alumnos que se incorporan a la institución.

CAM Corporación Aida Montoya & Hijas, presta sus servicios en tres instalaciones, Marianitas la misma que los alumnos tiene la opción por todos los niveles de educación, en el sector del Solca la oferta educativa es para la sección básica del primero a décimo de básica; y en el sector de los Nevados la sección pre- escolar. La proyección del año 2016 es iniciar bachillerato en la ampliación del campus de Solca.

A partir del mes de octubre del año 2014 por disposición del Ministerio de Educación, CAM ha facturado los servicios de transporte a través de la Institución, en el trimestre que del año anterior y en todo el transcurso del 2015, este cambio se refleja en el incremento de ingresos por otros servicios educativos.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos están agrupados de acuerdo a su naturaleza y son los siguientes:

Remuneraciones y beneficios sociales	3.993.726,75
Jubilación patronal	69.559,00
Beneficios adicionales a empleados	204.836,62
Gastos administrativos, servicios generales	217.898,33
Arriendos (1)	329.139,85
Materiales y Suministros	426.905,20
Mantenimiento propiedad planta & equipo	384.810,16
Depreciaciones	214.994,30
Gastos Financieros	239.050,08
Gasto Transporte	967.950,40
Otros menores (20 cuentas aprox.)	<u>171.653,42</u>
	7.220.524,11

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a pagos realizados a partes relacionadas.

17. IMPUESTOS**a) El impuesto a la renta Corriente**

Conceptos	2015	2014
Retenciones a la Fuente Imps. Renta	5,591	4,018
Retenciones en la fuente de Iva- Iva por pagar	8,632	5,742
Impuesto a la renta Corriente	<u>151,796</u>	<u>91,149</u>
	<u>166,019</u>	<u>100,909</u>

Conciliación tributaria

Conceptos	2015	2014
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	1,122,365	706,695
Menos- Participación a los trabajadores	168,355	106,004
Menos- Amortización pérdidas tributarias	0	0
Menos – Deducción trabajadores discapacitados	0	0
Más – gastos no deducibles	82,381	33,652
Base tributaria	1,036,391	634,343
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado (i)	151,796	91,149
Impuesto mínimo (i)	61,244	53,234
Menos – Crédito tributario (ii)	<u>79,359</u>	<u>61,487</u>
Impuesto a la renta por pagar (crédito tributario)	<u>72,436</u>	<u>29,662</u>

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.

CORPORACION AIDA MONTOYA & HIJAS CIA LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

- i. El impuesto a la renta causado de US\$151.796 es superior al anticipo mínimo US\$61.244, por lo que el impuesto a la renta del ejercicio corresponde al impuesto causado.

Cabe mencionar que la Institución ha decidido reinvertir las utilidades del ejercicio 2015, calculando el impuesto a la renta causado sobre el valor de las utilidades reinvertidas en el país, aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades del 22%, esto es un impuesto a la renta de US\$91.452,50 (12% de US\$761,104.18).

Sobre el resto de utilidades no reinvertidas se aplicó la tarifa prevista para sociedades, es decir un impuesto a la renta de US\$60.343,11 (22% de 274.286,86).

- ii. Comprende las cuotas de anticipos de impuesto a la renta por un monto de US\$12.934,38 declaradas y canceladas en julio y septiembre del año 2015. Las retenciones que le han sido efectuadas en el ejercicio corriente asciende a US\$66.425,06.

18. PATRIMONIO

a) Capital

Según el acta de la junta extraordinaria universal de socias, del 20 de noviembre de 2015, la Corporación decide aprobar el aumento de capital. El 30 de noviembre de 2015, se realizó un incremento de capital de US\$ 484.065,00 llegando a ser el nuevo monto de capital de US\$ 1'540.465,00; según el registro de escritura pública en la notaria cuadragésima. El capital social autorizado y pagado se conforma de participaciones acumulativas e indivisibles, de un valor de un dólar cada participación.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la presentación de estados financieros, la Corporación Aida Montoya & Hijas no ha presentado eventos subsecuentes que requieran revelación.
