

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

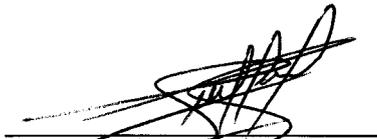
Abreviaturas usadas:

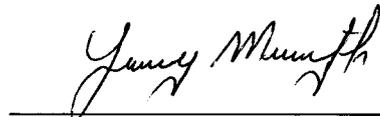
| | | |
|----------------------|---|---|
| Compañía / Edvirtual | - | Corporación de Educación Virtual Ecuador Edvirtual Cía. Ltda. |
| NIIF | - | Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera |
| CINIIF | - | Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera |
| IASB | - | International Accounting Standar Board |
| NEC | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| PCGA previos | - | Principios contables generalmente aceptados previos |
| US\$ | - | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica |

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL DEL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota: | Al 31 de diciembre del: | | Al 1 de enero del |
|------------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------|
| | | 2012 | 2011 | 2011 |
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Efectivo y equivalentes | 6 | 496.73 | 298.78 | 95.04 |
| Deudores comerciales | 7 | - | 4,545.44 | 1,023.60 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 298.19 | 1,486.17 | 3,260.33 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 208.50 | 490.82 | 843.38 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1,003.42 | 6,821.21 | 5,222.35 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Activos por Impuestos diferidos | 10 | - | 83.87 | 171.39 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | - | 83.87 | 171.39 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1,003.42 | 6,905.08 | 5,393.74 |

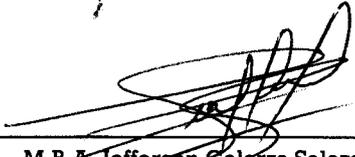
| | Nota: | Al 31 de diciembre del: | | Al 1 de enero del |
|--|--------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------|
| | | 2012 | 2011 | 2011 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVOS CORRIENTE | | | | |
| Acreedores | 11 | - | 4,264.20 | 300.00 |
| Otras cuentas por pagar | 12 | - | 675.25 | 1,470.16 |
| Obligaciones laborales | 13 | 498.98 | 644.85 | 1,142.56 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 14 | 426.69 | 550.86 | 1,324.92 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 925.67 | 6,135.16 | 4,237.64 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| TOTAL PASIVOS | | 925.67 | 6,135.16 | 4,237.64 |
| PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto) | | | | |
| Capital social | 16 | 1,000.00 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| Reservas | 17 | 63.83 | - | - |
| Resultados acumulados | 18 | (986.08) | (230.08) | 156.10 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 77.75 | 769.92 | 1,156.10 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1,003.42 | 6,905.08 | 5,393.74 |


 M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
 Representante legal


 C.P.A. Jenny Galarza Salazar
 Contadora general

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL DEL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | <u>Al 31 de diciembre del:</u> | |
|---|-----------|--------------------------------|-------------|
| | | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Ingresos ordinarios | 19 | 10,600.00 | 34,434.28 |
| Costos de venta | 20 | - | (5,057.10) |
| Utilidad (pérdida) bruta | | 10,600.00 | 29,377.18 |
| Gastos de operación | 21 | (8,335.24) | (21,331.06) |
| Gastos Administrativos | 22 | (16.05) | (5,211.44) |
| Utilidad (pérdida) operativo | | 2,248.71 | 2,834.68 |
| Otros egresos | 23 | (2,430.32) | (2,582.48) |
| Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta | | (181.61) | 252.20 |
| Impuesto a la renta | 14 | (510.56) | (638.38) |
| Utilidad (pérdida) neta del año | | (692.17) | (386.18) |
| Utilidad (Pérdida) neta integral total | | (692.17) | (386.18) |
| Ganancias (pérdidas) por acción | | (69.22) | (38.62) |

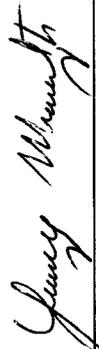

 M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
 Representante legal


 C.P.A. Jenny Galarza Salazar
 Contadora general

**CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL DEL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | Nota | Reservas | | Resultados acumulados | | | Total patrimonio neto |
|---|------|----------------|---------------|-----------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|
| | | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados | Adopción de NIIF por primera vez | Resultados del año | |
| SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2011 | | 1,000.00 | - | (562.61) | (557.93) | 1,276.64 | 1,156.10 |
| Transferencia del resultado a excedentes acumulados | | | 63.83 | 1,212.81 | 277.13 | (1,276.64) | - |
| Utilidad del año 2011 | | | | | | (663.31) | (386.18) |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 | | 1,000.00 | 63.83 | 650.20 | (280.80) | (663.31) | 769.92 |
| Transferencia del resultado a excedentes acumulados | | | | (663.31) | | 663.31 | - |
| Dividendos | | | | | | | - |
| Utilidad del año 2012 | | | | | | (692.17) | (692.17) |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 | | 1,000.00 | 63.83 | (13.11) | (280.80) | (692.17) | 77.75 |


 M.F.A. Jefferson Galaza Salazar
 Representante legal


 C.P.A. Jenny Calarza Salazar
 Contadora general

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL DEL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Al 31 de diciembre del: | |
|--|--------------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Efectivo procedente de clientes | (463,224.96) | (841,760.24) |
| Efectivo pagado a proveedores | 474,602.88 | 852,879.10 |
| Efectivo pagado por obligaciones laborales | (8,481.11) | (7,360.28) |
| Efectivo pagado por intereses | (30.34) | (74.36) |
| Efectivo pagado por impuesto a la renta | (268.54) | (972.36) |
| Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos | (2,399.98) | (2,508.12) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las | 197.95 | 203.74 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 298.78 | 95.04 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año | 496.73 | 298.78 |



 M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
 Representante legal



 C.P.A. Jenny Galarza Salazar
 Contadora general

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL DEL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Al 31 de diciembre del: | |
|--|--------------------------------|--------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Resultados del año | (692.17) | (386.18) |
| Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | |
| Variaciones en el impuesto a la renta diferido | 83.87 | 87.52 |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Documentos por cobrar | 4,545.44 | (3,521.84) |
| Otras cuentas por cobrar | 1,187.98 | 1,774.16 |
| Activos por impuestos corrientes | 282.32 | 352.56 |
| Acreedores | (4,264.20) | 3,964.20 |
| Otras cuentas por pagar | (675.25) | (794.91) |
| Obligaciones laborales | (145.87) | (497.71) |
| Pasivos por impuestos corrientes | (124.17) | (774.06) |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación | 197.95 | 203.74 |



 M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
 Representante legal



 C.P.A. Jenny Galarza Salazar
 Contadora general

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 25 de noviembre del 2005 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Corporación de Educación Virtual Ecuador Edvirtual Cía. Ltda.

1.2 Objeto social.

La Compañía se dedica principalmente a la implementación, manejo y administración de programas de educación virtual. La Compañía también podrá organizar, auspiciar y dictar todo tipo de seminarios, conferencias, talleres, casas abiertas y cursos que tengan como objeto promover investigaciones tecnológicas, metodologías y técnicas de aprendizaje, avances científicos, nuevos procedimientos y avances técnicos en el área educativa, cultural, deportiva y de salud.

1.3 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la calle Francisco Salazar E10-37 y calle Luis Tamayo, ubicada en el sector centro de la ciudad de Quito - Ecuador.

1.4 Precios de transferencia

La Ley de Régimen Tributario Interno vigente establece el régimen de "precios de transferencia" cuyo objetivo principal consiste en regular con fines tributarios las transacciones efectuadas entre partes relacionadas. Este régimen establece que las transacciones realizadas entre partes relacionadas, deben efectuarse en condiciones similares a las transacciones que se realizan entre partes independientes. Con estos antecedentes informamos que la Administración de la Compañía se encuentra revisando los precios y demás condiciones pactados en las transacciones efectuadas con partes relacionadas.

La Administración de la Compañía no ha establecido los efectos que podrían existir en los estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de "precios de transferencia". La Compañía tampoco ha contratado profesionales independientes para la elaboración de un estudio y/o anexo de precios de transferencia. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2009, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC (PCGA previos). Estos estados financieros fueron sometidos a un proceso de conversión de conformidad con los requerimientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez". Los efectos de la adopción de la NIIF se muestran en una subcuenta de los resultados acumulados denominada "Adopción de las NIIF por primera vez" (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.17

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

(Ver cuadro en la página siguiente)

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Norma | Tipo de cambio | Aplicación obligatoria a partir de: |
|--------------|---|--|
| NIC-19 | Enmienda: Beneficios a empleados - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta | 1 de enero del 2013 |
| NIC-27 | Revisión: Estados financieros separados - Disposición sobre los estados financieros separados | 1 de enero del 2013 |
| NIC-28 | Revisión: Asociadas y acuerdos conjuntos - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas | 1 de enero del 2013 |
| NIC-32 | Enmienda: Guía para la aplicación de instrumentos financieros, compensación de activos y pasivos financieros | 1 de enero del 2013 |
| NIIF-9 | Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros | 1 de enero del 2015 |
| NIIF-10 | Estados financieros consolidados - Precisa la definición de control en el proceso de consolidación de estados financieros | 1 de enero del 2013 |
| NIIF-11 | Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos controlados conjuntamente | 1 de enero del 2013 |
| NIIF-12 | Divulgaciones de intereses en otras sociedades - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras sociedades | 1 de enero del 2013 |
| NIIF-13 | Medición de valor razonable - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas | 1 de enero del 2013 |

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalentes

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 y sobregiros bancarios no recurrentes.

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro.

Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestra el efectivo disponible de la Compañía.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre los servicios prestados es de 30 a 90 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por otras cuentas por cobrar menores.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.5 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior de pasivos financieros medidos al costo

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras plazo: Corresponden a sobregiros bancarios y préstamos obtenidos en entidades del sistema financiero ecuatoriano que devengan costos financieros explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado.
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por otras cuentas por pagar menores

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.7 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente en el Ecuador establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades obtenidas por la Compañía antes de la determinación del impuesto a la renta corriente y de la propia participación laboral. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del año en que se devenga con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores; este beneficio a corto plazo se clasifica en el estado de resultados y otros resultados integrales por la función que desempeña el personal beneficiario de estos valores.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectoada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios son ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.8 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado

2.9 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios contratados. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio fue prestado.

2.11 Ingresos diferidos

En este rubro se contabilizan valores que han sido facturados por la compañía y que al cierre del periodo contable se encuentran pendientes de devengarse. Estos valores son llevados a resultados con base en el grado de realización de la transacción y los demás requisitos mencionados en la Nota 2.10.

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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.

2.13 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) **Resultados acumulados a libre disposición**

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) **Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez**

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones. En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.6

b) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, tal como se detalla en la Nota 2.7

c) Impuestos diferidos

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

4.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No.06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a preparar sus primeros estados financieros de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre del 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos). En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros:

a) Estado de situación financiera de apertura emitido el 1 de enero del 2011:

El proceso de conversión de este estado financiero se realizó con base en los requerimientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF". Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, las políticas contables utilizadas en la preparación del estado financiero de apertura fueron las detalladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas"

b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas"

4.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

a) Procedimientos generales:

Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- 1) Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
- 2) No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- 3) Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
- 4) Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones:

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

- 1) Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
- 2) Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- 3) Corrección de errores contables en el caso de existir
- 4) Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva

a) Estimaciones:

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas. Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados Financieros según NIIF.

Excepto por lo mencionado en el numeral 1 del párrafo 4.6, la Compañía no ha modificado las estimaciones utilizadas según PCGA previos al momento de preparar sus estados Financieros con base en las NIIF al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

4.5 Exenciones a la aplicación retroactiva

Durante el proceso de adopción inicial de las NIIF, la Compañía no aplicó las exenciones a la aplicación retroactiva establecidas en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

4.6 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

| <u>Movimientos</u> | <u>Al 31 de diciembre y 1 de enero del</u> | |
|---|--|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2012</u> |
| <u>Patrimonio inicial con PCGA previos:</u> | <u>1,050.72</u> | <u>1,714.03</u> |
| 1) Baja de activos intangibles | (364.67) | (729.32) |
| 2) Impuestos diferidos | 83.87 | 171.39 |
| <u>Patrimonio inicial con NIIF:</u> | <u>769.92</u> | <u>1,156.10</u> |

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF de los estados financieros de la Compañía:

1) Baja de activos intangibles

Los estados financieros de la Compañía preparados con base en PCGA previos incluyen activos intangibles por el valor de US\$729.32 que correspondieron a gastos de constitución que se estaban amortizando a 5 años.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía dio de baja los activos intangibles mencionados en el párrafo anterior por el valor de US\$729.32 mediante un cargo a la cuenta patrimonial resultados acumulados por adopción inicial de las NIIF.

Por otro lado, informamos que los resultados del año 2011 fueron incrementados en US\$364.65 al revertir la amortización de los activos intangibles que fueron reconocidos en los estados financieros elaborados con base en PCGA previos.

2) **Impuestos diferidos**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera.

Los ajustes relacionados con la medición de los activos y pasivos derivados de la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

a) **Posición neta de impuestos diferidos:**

A continuación la composición de la posición neta de impuestos diferidos al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011:

| <u>Posición neta de impuestos diferidos</u> | <u>Al 31 de diciembre y 1 de enero del</u> | |
|--|--|---------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Activos por impuestos diferidos | 83.87 | 171.39 |
| Total diferencias temporarias activas | 83.87 | 171.39 |

b) **Activos por impuestos diferidos y diferencias temporarias activas:**

A continuación un resumen de los activos por impuestos diferidos que provienen de las diferencias temporarias activas al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011:

| <u>Cálculo de activos por impuestos diferidos</u> | <u>2012</u> | | | |
|---|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>Saldo inicial</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Disminuciones</u> | <u>Saldo final</u> |
| <u>Diferencias temporarias activas</u> | | | | |
| Activos intangibles | 729.32 | | (364.65) | 364.67 |
| Total diferencias temporarias activas | 729.32 | - | (364.65) | 364.67 |
| Activos por impuestos diferidos a la tasa vigente | 171.39 | - | (87.52) | 83.87 |
| <u>Activos por impuestos diferidos totales</u> | | | | 83.87 |
| <u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u> | <u>23.5%</u> | | | <u>23.0%</u> |

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) **Registro contable de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos diferidos**

Las variaciones de las cuentas del activo y pasivo por impuestos diferidos ocurridos durante el período contable fueron registradas de la siguiente manera:

| <u>Registro contable</u> | <u>Al 31 de diciembre</u> |
|--|---------------------------|
| <u>Efectos reconocidos en los resultados del periodo:</u> | <u>2012</u> |
| - Variación del año en los activos por impuestos diferidos (antes del ajuste por cambio de tasa) | (87.52) |
| <u>Impuestos diferidos reconocidos en los resultados del año 2011</u> | <u>(87.52)</u> |

4.7 Conciliación del resultado de resultados y otros resultados integrales.

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre los resultados previamente informados de la Compañía:

| <u>Movimientos</u> | <u>Al 31 de diciembre</u> |
|--|---------------------------|
| <u>Resultado del año 2011 con PCGA anteriores:</u> | <u>2012</u> |
| | (663.31) |
| 1) Baja de activos intangibles | 364.65 |
| 2) Impuestos diferidos | (87.52) |
| <u>Efectos del proceso de adopción de las NIIF</u> | <u>277.13</u> |
| <u>Resultado del año 2011 con NIIF:</u> | <u>(386.18)</u> |

Ver explicaciones de los numerales 1 y 2 en la Nota 4.6

4.8 Reclasificaciones efectuadas en los estados de situación financiera

La administración de la Compañía informa que no ha efectuado reclasificaciones en los estados de situación financiera durante el proceso de adopción inicial de las NIIF.

4.9 Reclasificaciones en el estado de resultados y otros resultados integrales

La administración de la Compañía informa que no ha efectuado reclasificaciones en el estado de resultados y otros resultados integrales durante el proceso de adopción inicial de las NIIF.

4.10 Conciliación del estado de flujos de efectivo

La administración de la Compañía informa que no ha efectuado reclasificaciones en el estado de flujos de efectivo durante el proceso de adopción inicial de las NIIF.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía presta sus servicios a clientes no relacionados a los que otorga un plazo de crédito que oscila entre 30 y 90 días plazo que pueden extenderse hasta 120 días. La Administración de la Compañía evalúa frecuentemente la situación financiera de sus clientes para definir cupos y plazos de crédito.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante los últimos años han provocado que los activos financieros superen sus pasivos financieros. Con estos excedentes de liquidez, la Administración de la Compañía se encuentra elaborando un plan de inversiones para el año 2013. Informamos además que no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez durante el año 2013.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios que al 31 de diciembre del 2011 representan el 7,7% del activo total. El restante 92,3% de los activos de la Compañía provienen principalmente de:

- Obligaciones laborales corrientes que no devengan costos financieros, y,
- Obligaciones tributarias corrientes no vencidas.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros adjuntos incluyen efectivo y equivalentes de efectivo por US\$496.73 (2011: US\$298,78) que corresponden a depósitos efectuados en cuentas corrientes bancarias que se encuentran disponibles a la vista.

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros adjuntos incluyen deudores comerciales por US\$4,545.44 que corresponden a cuentas por cobrar a clientes que fueron recuperados durante el primer trimestre del año siguiente.

Detalle de deudores comerciales por vencimientos:

Los saldos de los deudores comerciales corresponden a cartera no vencida que fue recuperada durante el primer trimestre del año siguiente.

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Durante los años 2012 y 2011, no existieron movimientos en la cuenta provisión para cuentas incobrables.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Anticipos a Empleados | 298.19 | - |
| Impuesto al valor agregado - compras | - | 1,486.17 |
| <u>Total otras cuentas por cobrar</u> | <u>298.19</u> | <u>1,486.17</u> |

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros adjuntos incluyen activos por impuestos corrientes por US\$208.50 que corresponden a crédito tributario por retenciones en la fuente que le han efectuado sus clientes durante los periodos que se informan.

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

| <u>Movimientos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---|-------------------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>Saldo inicial</u> | 490.82 | 843.38 |
| <u>Incrementos de:</u> | | |
| Retenciones en la fuente | 208.50 | 490.82 |
| <u>Subtotal</u> | 699.32 | 1,334.20 |
| <u>Disminuciones por:</u> | | |
| Compensación con pasivos por impuestos corrientes | (490.82) | (843.38) |
| <u>Total activos por impuestos corrientes</u> | 208.50 | 490.82 |

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros adjuntos incluyen activos por impuestos diferidos por US\$83.87 que fueron liquidados totalmente durante el año 2012

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2012 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

| <u>Diferencias temporarias activas</u> | <u>2012</u> | | | |
|--|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>Saldo inicial</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Disminuciones</u> | <u>Saldo final</u> |
| Activos intangibles | 364.66 | - | (364.66) | - |
| <u>Subtotal</u> | 364.66 | - | (364.66) | - |
| <u>Total activos por impuestos diferidos</u> | 83.87 | - | (80.23) | 3.64 |
| Ajuste por cambio de tasa | | | | (3.64) |
| <u>Total activos por impuestos diferidos</u> | | | | (0.00) |
| <u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u> | 23.0% | | | 0.0% |

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2011 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

| <u>Diferencias temporarias activas</u> | 2011 | | | <u>Saldo final</u> |
|--|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>Saldo inicial</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Disminuciones</u> | |
| Activos intangibles | 729.32 | - | (364.66) | 364.66 |
| Subtotal | 729.32 | - | (364.66) | 364.66 |
| <u>Total activos por impuestos diferidos</u> | 171.39 | - | (83.87) | 87.52 |
| Ajuste por cambio de tasa | | | | (3.65) |
| <u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u> | 23.5% | | | 23.0% |

11. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros adjuntos incluyen acreedores comerciales por US\$4,264.20 que corresponden a cuentas por pagar a proveedores provenientes de la compra de bienes y servicios en el giro normal de sus operaciones.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros adjuntos incluyen otras cuentas por pagar por US\$675.25 que corresponden a retenciones en la fuente efectuados a los proveedores de bienes y servicios

13. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

| <u>Composición</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Remuneraciones | - | 154.98 |
| Seguridad social | 107.50 | 86.00 |
| Participación laboral | 391.48 | 403.87 |
| <u>Total obligaciones laborales</u> | 498.98 | 644.85 |

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Movimiento: | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>Saldo inicial</u> | 644.85 | 1,142.56 |
| <u>Incrementos por:</u> | | |
| Gastos de nómina del año | 8,335.24 | 6,862.57 |
| <u>Subtotal</u> | <u>8,980.09</u> | <u>8,005.13</u> |
| <u>Disminuciones por:</u> | | |
| Pagos de nómina del año | (8,077.24) | (6,425.04) |
| Pago de participación laboral | (403.87) | (935.24) |
| <u>Total obligaciones laborales</u> | <u>498.98</u> | <u>644.85</u> |

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2009 a 2012 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros adjuntos incluyen pasivos por impuestos corrientes por US\$426.69 (2011: US\$550.86) que corresponden al impuesto a la renta por pagar en abril del siguiente año.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

| <u>Movimientos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---|-------------------------------|---------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>Saldo inicial</u> | 550.86 | 1,324.92 |
| <u>Incrementos por:</u> | | |
| Impuesto a la renta corriente | 426.69 | 550.86 |
| Subtotal | 977.55 | 1,875.78 |
| <u>Disminuciones por:</u> | | |
| Compensación con activos por impuestos corrientes | (490.82) | (843.38) |
| Pagos efectuados en el año | (60.04) | (481.54) |
| <u>Total pasivos por impuestos corrientes</u> | <u>426.69</u> | <u>550.86</u> |

e) Cálculo del pasivo por impuesto corriente (incluye diferencias temporarias)

A continuación se muestran los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2012 y 2011:

| <u>Conciliaciones tributarias resumidas</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--|-------------------------------|---------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | 209.87 | 291.42 |
| (-) Participación laboral | (391.48) | (403.87) |
| <u>Diferencias temporarias:</u> | | |
| (-) Partidas que reducen la base fiscal | | |
| Reversión de diferencias temporarias activas | (364.66) | (364.66) |
| <u>Diferencias no temporarias:</u> | | |
| (+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales | 2,401.44 | 2,772.37 |
| Base imponible | 1,855.17 | 2,295.26 |
| Impuesto a la renta corriente | 426.69 | 550.86 |
| Impuesto a la renta mínimo | - | - |
| <u>Pasivo por impuesto corriente</u> | <u>426.69</u> | <u>550.86</u> |
| <u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u> | 203.3% | 189.0% |

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado

| <u>Conciliación:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--|-------------------------------|---------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>Impuesto a la renta corriente</u> | 426.69 | 550.86 |
| Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 10) | 80.23 | 83.87 |
| Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 10) | 3.64 | 3.65 |
| <u>Impuesto a la renta devengado en el año</u> | <u>510.56</u> | <u>638.38</u> |

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>Activos financieros corrientes:</u> | | |
| Efectivo y equivalentes | 496.73 | 298.78 |
| Documentos por cobrar | - | 4,545.44 |
| <u>Total activos financieros</u> | <u>496.73</u> | <u>4,844.22</u> |
| <u>Pasivos financieros corrientes:</u> | | |
| Acreedores | - | 4,264.20 |
| <u>Total pasivos financieros</u> | <u>-</u> | <u>4,264.20</u> |
| <u>Posición neta positiva de instrumentos financieros</u> | <u>496.73</u> | <u>580.02</u> |

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$1,000 dólares al 31 de diciembre del 2012 y 2011. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 1000 participaciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

17. RESERVAS

Las reservas de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 por US\$63.83, corresponden a la reserva legal calculada de conformidad con lo mencionado en la Nota 2.13

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Utilidades acumulados | 1,212.81 | 1,276.64 |
| (-) Pérdidas acumuladas | (1,225.92) | (562.61) |
| Adopción de las NIIF por primera vez (1) | (280.80) | (280.80) |
| (-) Pérdida del año | (692.17) | (663.31) |
| <u>Total excedentes acumulados</u> | <u>(986.08)</u> | <u>(230.08)</u> |

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.14

A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

19. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|----------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Venta de bienes | 200.00 | 6,880.00 |
| Servicios educativos | 10,400.00 | 27,554.28 |
| <u>Total ingresos ordinarios</u> | <u>10,600.00</u> | <u>34,434.28</u> |

20. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen de los costos operativos:

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Consumo de inventarios | - | 5,057.10 |
| <u>Total costos de venta</u> | <u>-</u> | <u>5,057.10</u> |

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. GASTOS DE VENTA

A continuación un resumen de los gastos de venta:

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Remuneraciones al personal | 7,943.76 | 6,458.70 |
| Participación laboral (1) | 391.48 | 403.87 |
| Honorarios profesionales | - | 7,176.69 |
| Arrendamientos operativos | - | 980.00 |
| Promoción y publicidad | - | 1,100.00 |
| Suministros y materiales | - | 690.80 |
| Otros menores | - | 4,521.00 |
| <u>Total gastos de venta</u> | <u>8,335.24</u> | <u>21,331.06</u> |

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades de la Compañía calculadas de acuerdo con la política contable resumida en la Nota 2.7.

22. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de los gastos administrativos:

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Honorarios profesionales | - | 4,200.00 |
| Impuestos contribuciones y otros | 14.61 | 96.24 |
| Suministros y materiales | - | 40.00 |
| IVA cargado al gasto | 1.44 | 425.20 |
| Otros menores | - | 450.00 |
| <u>Total gastos administrativos</u> | <u>16.05</u> | <u>5,211.44</u> |

23. OTROS EGRESOS

A continuación un resumen de los gastos administrativos:

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Costos financieros explícitos | 30.34 | 74.36 |
| Otros gastos | 2,399.98 | 2,508.12 |
| <u>Total otros gastos</u> | <u>2,430.32</u> | <u>2,582.48</u> |

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

| <u>Resumen de transacciones efectuadas con partes relacionadas:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---|-------------------------------|------------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| De ingresos | 8,000.00 | 1,980.00 |
| De gastos | - | 8,220.00 |
| <u>Total transacciones con relacionadas</u> | <u>8,000.00</u> | <u>10,200.00</u> |

- a) A continuación un resumen de las transacciones de ingreso efectuadas con partes relacionadas:

| <u>Resumen de transacciones de ingresos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>Ingresos por servicio prestados:</u> | | |
| Chiefs Executive Office Cía. Ltda. | 8,000.00 | - |
| Jefferson Galarza Salazar | - | 1,980.00 |
| <u>Total operaciones de ingresos</u> | <u>8,000.00</u> | <u>1,980.00</u> |

- b) A continuación un resumen de las transacciones de gasto efectuadas con partes relacionadas:

| <u>Resumen de transacciones de egresos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---|-------------------------------|-----------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| <u>Gastos pagados a:</u> | | |
| Chiefs Executive Office Cía. Ltda. | - | 5,180.00 |
| Jefferson Galarza Salazar | - | 3,040.00 |
| <u>Total operaciones de gastos</u> | <u>-</u> | <u>8,220.00</u> |

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2012 y 2011 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables o cuentas de dudoso cobro sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

CORPORACION DE EDUCACION VIRTUAL ECUADOR EDVIRTUAL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

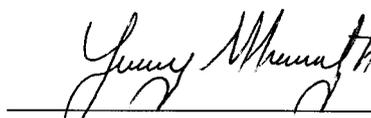
25. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

26. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 16 de mayo del 2013 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.


Ing. Jefferson Galarza
Representante legal


C.P.A. Jenny Galarza
Contadora general
