
ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A.

**Políticas Contables y notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012**

Abreviaturas

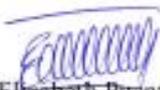
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.609,81	2.808,98
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	21.570,16	1.000,00
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	6	2.098,43	3.263,15
		<u>27.278,40</u>	<u>7.072,13</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	39.075,65	38.223,03
		<u>39.075,65</u>	<u>38.223,03</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>66.354,05</u>	<u>45.295,16</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	8	10.677,81	425,17
Otras cuentas por pagar	9	29.250,00	5.821,00
		<u>39.927,81</u>	<u>6.246,17</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar accionistas	10	60.042,35	60.026,35
		<u>60.042,35</u>	<u>60.026,35</u>
Total del pasivo		<u>99.970,16</u>	<u>66.272,52</u>
Patrimonio			
Capital social	11	2.000,00	2.000,00
Resultados por adopción de NIIF por primera vez	12	(2.262,15)	0,00
Resultados (pérdida) de años anteriores		(18.977,36)	(4.365,70)
Resultado integral del ejercicio		(14.376,60)	(14.611,66)
Total Patrimonio		<u>(33.616,11)</u>	<u>(16.977,36)</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>66.354,05</u>	<u>49.295,16</u>


Carlos F. Viteri S.
GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente
CONTADOR GENERAL

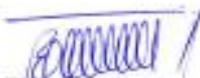
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A.

Estados de Resultados Integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	78.072,51	0,00
Costo de ventas	<u>(46.318,44)</u>	<u>(467,00)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	31.754,07	(467,00)
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administracion	<u>46.125,67</u>	<u>13.804,13</u>
	<u>(46.125,67)</u>	<u>(13.804,13)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	(14.371,60)	(14.271,13)
OTROS INGRESOS	0,00	5.549,46
OTROS EGRESOS	<u>(5,00)</u>	<u>(340,53)</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(14.376,60)	(14.611,66)
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la renta	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>(14.376,60)</u>	<u>(14.611,66)</u>


Carlos F. Yiteri S.
GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Adición de NIF primera vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
Enero 1, 2011	2.000,00		(250,00)	(600,00)	1.150,00
Transferencia	0,00		(600,00)	600,00	0,00
Ajuste ribos anteriores			(3.515,70)		(3.515,70)
Resultado del ejercicio				(14.611,66)	(14.611,66)
Diciembre 31, 2011 NEC	2.000,00	0,00	(4.365,70)	(14.611,66)	(16.977,36)
Ajustes NIF					
Baja de cuentas por pagar		5.821,00			5.821,00
Baja de cuentas por cobrar		(5.000,00)			(5.000,00)
Ajuste retenciones en la fuente de años anteriores		(3.083,15)			(3.083,15)
Diciembre 31, 2011 NIF	2.000,00	(2.262,15)	(4.365,70)	(14.611,66)	(19.239,51)
Transferencia	0,00		(14.611,66)	14.611,66	0,00
Resultado del ejercicio				(14.376,60)	(14.376,60)
Diciembre 31, 2012 NIF	2.000,00	(2.262,15)	(18.977,36)	(14.376,60)	(31.616,11)


Carlos E. Viteri S.
 GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente.
 CONTADOR GENERAL

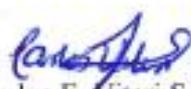
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5,188,41	(14,554,14)
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	57,183,47	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	5,821,00
Otras entradas de efectivo	0,00	0,00
Otras salidas de efectivo	0,00	0,00
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	57,183,47	5,821,00
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0,00	0,00
Pago a y por cuenta de los empleados	(50,573,51)	(12,596,29)
Otros pagos por actividades de operación	(1,421,55)	(7,778,85)
Clases de pagos por actividades de operación	(51,995,06)	(20,375,14)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	(3,225,58)	(38,663,23)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,178,00)	(4,000,00)
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(4,403,58)	(42,663,23)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	16,00	60,026,35
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	16,00	60,026,35
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	800,83	2,808,98
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	2,808,98	0,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	3,609,81	2,808,98


Carlos F. Viteri S.
GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION) CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31.	
	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado antes de participación e impuesto a la renta	(14.376,60)	(14.611,66)
Ajuste por partidas distintas al efectivo	41.875,60	(1.500,35)
Depreciaciones y amortizaciones	2.372,96	1.590,20
Ajustes por gastos en provisiones	39.502,64	425,17
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	0,00
Ajuste resultados acumulados	0,00	(3.515,70)
Cambios en activos y pasivos operativos	(22.310,59)	1.557,85
Aumento (disminución) de <i>cheques</i> por cobrar clientes	(20.389,04)	0,00
Aumento (disminución) en inventarios	0,00	0,00
Aumento (disminución) en otros activos	(1.421,55)	(4.263,15)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0,00	0,00
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	0,00	0,00
Aumento (disminución) en otros pasivos	0,00	5.821,00
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	5.188,41	(14.554,14)


Carlos F. Viteri S.
GERENTE GENERAL


Elizabeth Puente
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

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. 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.

2. INFORMACION GENERAL

Mediante escritura pública del 22 de mayo del 2009 se constituyó la Sociedad Anónima ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A. bajo las leyes ecuatorianas; el objeto social de la compañía es la formación de pilotos privados y comerciales de acuerdo con las leyes y reglamentos vigentes, dictar cursos de entrenamiento básico en materia aeronáutica, desarrollo de turismo aéreo, publicidad comercial, importación y exportación de partes y piezas de aviones.

El plazo inicial de duración de la compañía es de 30 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Ibarra Provincia de Imbabura, pudiendo establecer sucursales y representaciones dentro y fuera de la República del Ecuador, conforme la Ley.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de **ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A.**, es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios en caso de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

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 compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres y equipo de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Aeronave	20 años

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.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Participación a trabajadores

La Compañía debe reconocer por Ley, un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de educación, y estos son registrados una vez que se emite la factura respectiva por el servicio prestado.

Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Caja general	1.168,43	3.000,00
Caja chica	516,05	
Pichincha cta cte 3459562704	1.925,33	-191,02
Total	<u>3.609,81</u>	<u>2.808,98</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo Interocenica / Aeresseguros	0,00	1.000,00
Cuentas por cobrar clientes	16.260,00	0,00
Anticipos por liquidar	4.132,16	0,00
Valores en garantía	1.178,00	0,00
Total	<u><u>21.570,16</u></u>	<u><u>1.000,00</u></u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluye:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	1.191,15	3.083,15
Credito tributario	496,88	0,00
Impuesto a la salida de divisas	180,00	180,00
Anticipo impuesto a la renta 2012	230,40	0,00
Total	<u><u>2.098,43</u></u>	<u><u>3.263,15</u></u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripcion	Costo Historico	Depreciacion Acumulada	<u>Diciembre 31,</u>	
			<u>2012</u>	<u>2011</u>
Equipo de oficina	786,39	14,00	772,39	133,01
Equipo de computacion	2.235,22	2.073,10	162,12	693,92
Muebles y enseres	2.255,00	20,24	2.234,76	664,88
Aeronave	38.612,20	2.705,82	35.906,38	36.731,22
Total	<u><u>43.888,81</u></u>	<u><u>(4.813,16)</u></u>	<u><u>39.073,65</u></u>	<u><u>38.223,03</u></u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	Costo	Depreciacion	Valor
	Historico	Acumulada	Neto
Saldo inicial	2.000,00	(850,00)	1.150,00
Adiciones	38.663,23		38.663,23
Gasto depreciacion		(1.590,20)	(1.590,20)
Diciembre 31, 2011 - NEC	<u>40.663,23</u>	<u>(2.440,20)</u>	<u>38.223,03</u>
Adquisiciones	3.225,58		3.225,58
Gasto depreciacion		(2.372,96)	(2.372,96)
Diciembre 31, 2012	<u><u>3.225,58</u></u>	<u><u>(2.372,96)</u></u>	<u><u>852,62</u></u>

8. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
Aportes IESS por pagar	1.789,56	135,09
Sueldos y provisiones por pagar	6.031,79	290,08
Retenciones de impuestos por pagar	150,12	0,00
IVA por pagar	2.706,34	0,00
Total	<u>10.677,81</u>	<u>425,17</u>

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones por pagar (A)	29.250,00	0,00
Otras cuentas por pagar	0,00	5.821,00
Total	<u>29.250,00</u>	<u>5.821,00</u>

(A) Corresponde a la provisión para mantenimiento y repuestos del avión, misma que se realizara en el año 2013.

10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El detalle de las cuentas por pagar accionistas es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Carlos Viteri Santoliva	15.466,60	15.466,60
Juan Gabriel Guapuz Bone	15.292,25	15.276,25
Victor Hugo Endara	11.956,25	11.956,25
Renan Guillermo Bilbao Diaz	17.327,25	17.327,25
Total	<u>60.042,35</u>	<u>60.026,35</u>

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social:

El capital social de ESCUELA DE AVIACION DE IBARRA AVIACIONESAV S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue de US\$ 2.000,00; divididos en 20 acciones ordinarias y nominativas de 100 dólares cada una.

El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2012, con su participación en el capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Juan Gabriel Guapaz Bone	5	25,00%
Carlos Fernando Viteri Santoliva	5	25,00%
Renan Guillermo Bilbao Burgos	5	25,00%
Victor Hugo Endara Inestroza	5	25,00%
Total	20	100,00%

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

12. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Valor US\$</u>
Baja de cuentas por pagar	5.821,00
Baja de cuentas por cobrar	(5.000,00)
Ajuste de impuestos anticipados	(3.083,15)
Diciembre 31, 2012	(2.262,15)

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y a la fecha de ingreso de la información al portal de la Superintendencia de Compañías, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

14. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.


 Carlos F. Viteri S.
 GERENTE GENERAL


 Elizabeth Puente
 CONTADORA GENERAL