

CORPORACIÓN ESDUCATIVA AVILORSA S.A. Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina 2012	
Referencia	Nota 1
Sección 3 Párrafo 3.24	Identificación de los estados financieros: CORPORACIÓN ESDUCATIVA AVILORSA S.A. Su actividad principal es brindar servicios educativos a nivel superior.
Sección 3 Párrafo 3.24	Una entidad revelará en las notas lo siguiente: (a) El domicilio y la forma legal de la entidad , el país en que se ha constituido y la dirección de su sede social (o el domicilio principal donde desarrolle sus actividades, si fuese diferente de la sede social). (b) Una descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad y de sus principales actividades.
Referencia	Nota 2
Sección 3 Párrafo 3.3	Cumplimiento con la NIIF para las PYMES: Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Están expresados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.
Sección 3 Párrafo 3.3	Una entidad cuyos estados financieros cumplan la NIIF para las PYMES efectuará en las notas una declaración, explícita y sin reservas de dicho cumplimiento. Los estados financieros no deberán señalar que cumplen la NIIF para las PYMES a menos que cumplan con todos los requerimientos de esta NIIF.
Referencia	Nota 3
Sección 11 Párrafo 11.12, 11.13, 11.14	Políticas Contables Cuentas y Documentos por cobrar: Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento. Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Los instrumentos de deuda se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo . En lo que respecta a la empresa todas las cuentas por cobrar a clientes son producto de ventas generadas el último mes de cierre por lo cual no se hacen provisión de cuentas incobrables
Sección 17 Párrafo 17.9, 17.31 a),	Propiedad, Planta y Equipo: La Propiedad, Planta y Equipo se reconoce inicialmente al costo de adquisición, y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Cuando partes de una partida de Propiedad Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas. La empresa reconoce como propiedad planta y equipo cualquier bien cuya vida útil sea mayor a un año y que supere los \$ 300,00.
Sección 17 Párrafo 17.18, 17.31 vi	Depreciación Acumulada: La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles.
Sección 23 Párrafo 23.3	Ingresos de Actividades Ordinarias Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de ventas de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la

	venta.																					
Sección 18 Párrafo 18.27	Activos Intangibles Los Activos Intangibles son bienes sin apariencia física adquiridos por la empresa que se expresan al costo menos las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortiza a lo largo de la vida estimada, empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible se revisa la amortización.																					
Sección 18 Párrafo 18.25	Deterioro de los Activos Intangibles En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe se estima y compara. El importe recuperable del activo aceptado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.																					
Sección 29 Párrafo 29.3	Impuesto a las Ganancias: El impuesto a la ganancia representa la suma de impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los Activos y Pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes.																					
	Reserva Legal La cantidad que se destinará anualmente para formar la reserva legal de la compañía, será el cinco por ciento de las utilidades netas y el límite mínimo legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social.																					
Referencia	Nota 4																					
Sección 7 Efectivo y Equivalentes: Párrafo 7.2	Equivalentes al efectivo La cuenta Efectivo y Equivalentes se componen de efectivo en caja. <table><tr><td>Año</td><td>2012</td><td>2011</td></tr><tr><td>Efectivo en caja</td><td>\$ 32,20</td><td>\$ 14.705,56</td></tr><tr><td>Total</td><td>\$ 32,20</td><td>\$ 14.705,56</td></tr></table> 1) Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo en el rubro obligaciones financieras 2) No hay fondos restringidos.	Año	2012	2011	Efectivo en caja	\$ 32,20	\$ 14.705,56	Total	\$ 32,20	\$ 14.705,56												
Año	2012	2011																				
Efectivo en caja	\$ 32,20	\$ 14.705,56																				
Total	\$ 32,20	\$ 14.705,56																				
Sección 7 Efectivo y Equivalentes: Párrafo 7.2	Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de adquisición . Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos. Sin embargo, si son reembolsables a petición de la otra parte y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.																					
Referencia	Nota 5																					
Sección 8 Párrafo 8.3	Cuentas y Documentos por Cobrar: Las cuentas y documentos por cobrar, provenientes del giro del negocio, se integran de la siguiente forma: <table><tr><td>Año</td><td>2012</td><td>2011</td></tr><tr><td>Cuentas por Cobrar Clientes</td><td>\$ 2.429,90</td><td>\$ 0,00</td></tr><tr><td>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</td><td>\$ 20.141,34</td><td>\$ 54.987,40</td></tr></table> <table><tr><td>Año</td><td>2012</td><td>2011</td></tr><tr><td>Cuentas por Cobrar Relacionadas</td><td>\$ 575.597,23</td><td>\$ 12.500,00</td></tr><tr><td>Otras Cuentas por Cobrar</td><td>\$ 0,00</td><td>\$ 1.458,86</td></tr><tr><td>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</td><td>\$ 575.597,23</td><td>\$ 13.958,86</td></tr></table> 1) Cuentas por cobrar Relacionadas corresponden a Manuel Avila Loor por \$ 50.000,00; IMEDSAN S.A. por un	Año	2012	2011	Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 2.429,90	\$ 0,00	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	\$ 20.141,34	\$ 54.987,40	Año	2012	2011	Cuentas por Cobrar Relacionadas	\$ 575.597,23	\$ 12.500,00	Otras Cuentas por Cobrar	\$ 0,00	\$ 1.458,86	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	\$ 575.597,23	\$ 13.958,86
Año	2012	2011																				
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 2.429,90	\$ 0,00																				
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	\$ 20.141,34	\$ 54.987,40																				
Año	2012	2011																				
Cuentas por Cobrar Relacionadas	\$ 575.597,23	\$ 12.500,00																				
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 0,00	\$ 1.458,86																				
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	\$ 575.597,23	\$ 13.958,86																				

valor de \$ 3.735,60 y varios deudores por \$ 521.861,63.

Referencia

Nota 6

Activo por Impuestos Corrientes:

Composición

	2012	2011
Retenciones en la Fuente	\$ 12.800,00	\$ 37.212,09
Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 0,00	\$ 3.116,16
Retenciones de IVA	\$ 78.759,58	\$ 76.933,81
Total	\$ 91.559,58	\$ 117.262,06

Incluye retenciones en la fuente del año, crédito tributario años anteriores, que se liquidaran en el siguiente periodo.

Referencia

Nota 7

Servicios y Otros Pagados por Anticipado:

Composición

	2012	2011	Variación
Anticipo a Proveedores	\$ 98.429,39	\$ 56.748,69	\$ 41.680,70
Total	\$ 98.429,39	\$ 56.748,69	\$ 41.680,70

Incluye anticipos a proveedores que ascienden a un total de \$93.429,39, incrementando del año 2011 al 2012 en \$ 41.680,70; lo correspondiente al año 2012 serán liquidados en el siguiente periodo.

Referencia

Nota 8

Propiedad, Planta y Equipo

	Edificios	Construcción en Curso	Maquinaria y Equipo	Muebles Enseres	Equipo de Computación
Costo al 01 enero de 2012	\$ 478.527,30	\$ 558.179,61	\$ 1.264,29	\$ 4.500,00	\$ 47.479,32
Adiciones - Compras	\$ 0,00	\$ 42.737,52	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
Ventas -Baja	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 36.493,75
31 de diciembre 2012	\$ 478.527,30	\$ 600.917,13	\$ 1.264,29	\$ 4.500,00	\$ 10.985,57

Depreciación Acumulada

Estos activos se revisan cuando existe evidencia objetiva de deterioro, si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Referencia	Nota 9												
Sección 11 Párrafo 11.50 Literal d.	OBLIGACIONES FINANCIERAS (CORTO Y LARGO PLAZO)												
	Cuentas y documentos por pagar:												
	Las cuentas y documentos por pagar comprenden las cuentas pendientes de pago originadas principalmente por la compra de materiales de contruccion. Al cierre del ejercicio presentan un saldo como sigue:												
	<table><tr><th></th><th>2012</th><th>2011</th></tr><tr><td>Proveedores Locales</td><td>\$ 8.637,21</td><td>\$ 8.650,68</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Total Ctas. Y Dctos. Por pagar</td><td>\$ 8.637,21</td><td>\$ 8.650,68</td></tr></table>		2012	2011	Proveedores Locales	\$ 8.637,21	\$ 8.650,68				Total Ctas. Y Dctos. Por pagar	\$ 8.637,21	\$ 8.650,68
		2012	2011										
Proveedores Locales	\$ 8.637,21	\$ 8.650,68											
Total Ctas. Y Dctos. Por pagar	\$ 8.637,21	\$ 8.650,68											
El período promedio de crédito tomado para los proveedores es de 30 días.													
Referencia	Nota 10												
	Otras Obligaciones Corrientes:												
	<table><tr><th>Con la Administración Tributaria</th><th>2012</th><th>2011</th></tr><tr><td>Retenciones Impuesto a la Renta e Iva</td><td>\$ 12.491,99</td><td>\$ 5.606,78</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>\$ 12.491,99</td><td>\$ 5.606,78</td></tr></table>	Con la Administración Tributaria	2012	2011	Retenciones Impuesto a la Renta e Iva	\$ 12.491,99	\$ 5.606,78	TOTAL	\$ 12.491,99	\$ 5.606,78			
	Con la Administración Tributaria	2012	2011										
	Retenciones Impuesto a la Renta e Iva	\$ 12.491,99	\$ 5.606,78										
	TOTAL	\$ 12.491,99	\$ 5.606,78										
Representan retenciones realizadas a proveedores por Impuesto a la renta e Iva por pagar en el siguiente periodo.													
Referencia	Nota 11												
	Obligaciones Con el IESS												
	En esta partida se determina los valores correspondientes a los beneficios de ley que perciben los colaboradores:												
	<table><tr><th></th><th>2012</th><th>2011</th></tr><tr><td>Aporte Patronal, Aporte Personal, Iece Setec, Fondos de Reserva por pagar</td><td>\$1.682,22</td><td>\$741.81</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>\$ 1.682,22</td><td>\$ 741.81</td></tr></table>		2012	2011	Aporte Patronal, Aporte Personal, Iece Setec, Fondos de Reserva por pagar	\$1.682,22	\$741.81	TOTAL	\$ 1.682,22	\$ 741.81			
		2012	2011										
	Aporte Patronal, Aporte Personal, Iece Setec, Fondos de Reserva por pagar	\$1.682,22	\$741.81										
TOTAL	\$ 1.682,22	\$ 741.81											
En esta partida se representan los valores pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2012, que se liquidara en el mes de enero del siguiente periodo.													
Referencia	Nota 12												

Beneficios de ley a Empleados

Esta partida refleja los valores pendientes a cancelar a los empleados de la empresa por beneficios sociales como:

	2012	2011
XIII, XIV, Vacaciones.	\$ 28.022,78	\$ 900,68
15 % Participación Trabajadores	\$ 48.211,11	\$ 39.768,10
TOTAL	\$ 76.233,89	\$ 40.668,78

Estos son originados por los servicios prestados hacia la empresa hasta el mes de diciembre del 2012, como los nombrados anteriormente, incluyendo utilidades correspondientes de la utilidad del año el 15 % a los trabajadores, tanto por su servicio y tiempo de labor y sus cargas familiares

Referencia**Nota 13****Varios Acreedores Relacionados:**

Cuentas por Pagar Relacionadas	2012	2011
Cuentas por Pagar Varias	\$ 533.564,95	\$ 68,67
TOTAL	\$ 533.564,95	\$ 68,67

Las cuentas por pagar varias, corresponden a UTSAM por un valor de \$ 511.283,05; Además al Sr. William Avila Rosales \$ 22.281,90.

Referencia**Nota 14****Impuesto a las ganancias:**

La empresa mantiene un Impuesto por pagar que será liquidado en el mes de abril del siguiente año

Sección 29
Párrafo 29.2

	2012	2011
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 0,00	\$ 54.687,15
TOTAL	\$ 0,00	\$ 54.687,15

Referencia**Nota 15**

Obligaciones con Instituciones Financieras

	2012	2011
Préstamos Bancarios	\$ 963.000,00	\$ 889.255,50
TOTAL	\$ 963.000,00	\$ 889.255,50

El valor por \$ 963.000,00 corresponde a préstamos L/P con Banco de Machala.

Referencia**Nota 16****Pasivos por Impuestos Diferidos**

	2012	2011
Pasivos Impuestos Diferidos	\$ 105.970,63	\$ 112.028,80
TOTAL	\$ 105.970,63	\$ 112.028,80

Los pasivos por impuestos diferidos corresponden por Propiedad planta y equipo en el año 2011 por un valor de \$112.028,80; en el año 2012 se realiza un ajuste por (\$6.058,17) dejando un valor por impuesto diferido al año 2012 por \$105.970,63, debido a que estos activos en la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera se registraron a valor razonable.

Referencia**Nota 17****Capital Social :**

	2012	2011
Capital Social al inicio del periodo	\$2.000,00	\$2.000,00
TOTAL	\$2.000,00	\$2.000,00

El capital social está formado por 6 Socios cuyo socio mayoritario es el Ing. Manuel Avila Lloor con la aportación de \$1.995,00.

Referencia**Nota 18****Resultados Acumulados**

Resultados Acumulados	2012	2011
Resultados Acumulados	\$ 308.842,35	\$135.982,32
Resultados Acum. Adopción NIIF	\$ 772.840,76	\$772.840,76
Pérdidas Acumuladas	-\$ 807,42	-\$ 807,42
Reserva por Valuación	\$ 36.448,99	\$ 36.448,99
TOTAL	\$1.117.324,68	\$135.982,32

- 1) Los resultados acumulados son de las utilidades que los accionistas no se han repartido.
- 2) Los Resultados Acumulados Adopción NIIF son efecto de la transición de NEC a NIIF. Por varios ajustes realizados.

Referencia	Nota 19																										
	<div>Resultados Ejercicio:</div> <table><tr><th>Resultados Ejercicio</th><th>2012</th><th>2011</th></tr><tr><td>Resultados Ejercicio</td><td>\$ 41.409,90</td><td>\$ 172.860,03</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>\$ 41.409,90</td><td>\$ 172.860,03</td></tr></table> <div>Se registran las utilidades del ejercicio, propias de la actividad en el año 2012, que serán acumuladas para el siguiente periodo si no se realiza la distribución correspondiente.</div>	Resultados Ejercicio	2012	2011	Resultados Ejercicio	\$ 41.409,90	\$ 172.860,03	TOTAL	\$ 41.409,90	\$ 172.860,03																	
Resultados Ejercicio	2012	2011																									
Resultados Ejercicio	\$ 41.409,90	\$ 172.860,03																									
TOTAL	\$ 41.409,90	\$ 172.860,03																									
Referencia	Nota 20																										
Sección 23 Párrafo 23.30 Literal b.	<div>Ingresos por actividades ordinarias:</div> <table><tr><th></th><th>2011</th></tr><tr><td>Ventas</td><td>\$160.000,00</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>\$160.000,00</td></tr></table> <div>La partida de Ingresos se acredita con la venta del objeto social de la empresa.</div>		2011	Ventas	\$160.000,00	TOTAL	\$160.000,00																				
	2011																										
Ventas	\$160.000,00																										
TOTAL	\$160.000,00																										
Referencia	Nota 21																										
Sección 8 Párrafo 8.3	<div>Gastos de administración:</div> <div>En esta partida se pone en consideración todos los gastos administrativos que se efectúan para generación de ingresos del objeto social e la empresa, gastos de oficina y personal administrativo.</div> <div>Detalle:</div> <table><tr><th>GASTOS</th><th>VALOR</th></tr><tr><td>Sueldos</td><td>31.500,09</td></tr><tr><td>Aportes al IESS</td><td>5.027,29</td></tr><tr><td>Beneficios Sociales</td><td>3.535,99</td></tr><tr><td>Honorarios y comisiones</td><td>955,56</td></tr><tr><td>Mantenimiento y Reparaciones</td><td>678,93</td></tr><tr><td>Combustibles</td><td>23,22</td></tr><tr><td>Seguros y Reaseguros</td><td>68,40</td></tr><tr><td>Depreciación Propiedad Planta y Equipo</td><td>9.798,39</td></tr><tr><td>Otros Gastos Administrativos</td><td>10,00</td></tr><tr><td>Gasto Participación Trabajadores</td><td>8.443,01</td></tr><tr><td>Gasto Impuesto a la Renta</td><td>12.491,99</td></tr><tr><td>TOTAL</td><td>72.532,87</td></tr></table>	GASTOS	VALOR	Sueldos	31.500,09	Aportes al IESS	5.027,29	Beneficios Sociales	3.535,99	Honorarios y comisiones	955,56	Mantenimiento y Reparaciones	678,93	Combustibles	23,22	Seguros y Reaseguros	68,40	Depreciación Propiedad Planta y Equipo	9.798,39	Otros Gastos Administrativos	10,00	Gasto Participación Trabajadores	8.443,01	Gasto Impuesto a la Renta	12.491,99	TOTAL	72.532,87
GASTOS	VALOR																										
Sueldos	31.500,09																										
Aportes al IESS	5.027,29																										
Beneficios Sociales	3.535,99																										
Honorarios y comisiones	955,56																										
Mantenimiento y Reparaciones	678,93																										
Combustibles	23,22																										
Seguros y Reaseguros	68,40																										
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	9.798,39																										
Otros Gastos Administrativos	10,00																										
Gasto Participación Trabajadores	8.443,01																										
Gasto Impuesto a la Renta	12.491,99																										
TOTAL	72.532,87																										
Referencia	Nota 22																										
Sección 5 Párrafo 5.5 Sección 11 Párrafo 11.48	<div>Gastos Financieros:</div> <div>En esta cuenta se toma en consideración los valores referentes a los intereses de los préstamos concedidos:</div>																										

Sección 25
Párrafo 25.3

	2012
Intereses por préstamos	\$ 50.219,19
Comisiones bancarias	\$ 96,30
TOTAL	\$ 50.219,19

En los Intereses por préstamos se encuentran los originados por el crédito al Banco de Machala.

Referencia

Nota 23

Cambios en las Políticas Contables:

A la fecha del cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2012, se realizaron varios cambios en las políticas contables como consecuencia de la adopción de las nuevas Normas Internacionales de Información Financiera en el periodo de transición.

Referencia

Nota 30

Hechos Posteriores:

Después del 31 de diciembre de 2012, no existieron hechos posteriores que amerite ajustes a los estados financieros o incluir una nota aclaratoria.

Referencia

Nota 31

Pasivos Contingentes:

No existen pasivos contingentes que sirvan para considerar ajustes de provisión.

Referencia

Nota 32

Aprobación de Estados Financieros:

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación.