

**SANVEZCOPR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. OPERACIONES**

La Compañía está constituida en Ecuador desde el año 1994, y su actividad principal es de brindar Servicios Educativos bajo la denominación de Unidad Educativa Albert Einstein, cuenta con los siguientes niveles: inicial, básica elemental, básica superior y bachillerato. Está ubicada en la urbanización Quinta Patricia Av. Vicente Asan de la Ciudad de Milagro, provincia del Guayas.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros son preparados en U.S. dólares. Las políticas contables de la Compañía, a partir de enero 1 de 2012, están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para PYMES, de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.ICI. CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 del 2011, que en el párrafo tercero de los considerando de la página dos, referente a la aplicación obligatoria de dicha normativa para las entidades bajo su control, menciona lo siguiente: **"...Que, el numeral 3 del Artículo Primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, dispuso que el tercer grupo de compañías, aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de enero de 2012".**

SANVEZCORP S.A. se clasifica dentro del grupo de las Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) de acuerdo al artículo primero de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011 de la Superintendencia de Compañías, en la cual se califica como tales a aquellas entidades que cumplan con las siguientes condiciones:

- a) Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Dichas políticas requieren 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.

**Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador** - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de SANVEZCORP S.A.:

**Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	<b>Diciembre 1, 2011 (en U.S. dólares)</b>	<b>Enero 1, 2011</b>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	47.550	49.360
Ajustes por conversión a NIIF para PYMES:		
Por re-avalúo de terrenos	147.376	0
Por re-avalúo de edificios	688.413	0
Sub-total	835.789	49.360
Patrimonio de acuerdo a NIIF para PYMES	883.339	49.360

**Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011**

	<b>(en U.S. dólares)</b>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	16.262
Ajustes por conversión a NIIF para PYMES:	
Por re-avalúo de terrenos	147.376
Por re-avalúo de edificios	688.413
Subtotal	835.789
Resultado Integral de acuerdo a NIIF para PYMES	852.051

**Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:**

	<u>PCGA</u> <u>Previamente</u> <u>Informado</u>	<u>Ajustes por</u> <u>conversión a</u> <u>NIIF para PYMES</u> .....(en U.S. dólares).....	<u>NIIF</u> <u>para</u> <u>PYMES</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	25.223		25.223
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	(154.455)		(154.455)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	141.935		141.935
<b>CAJA Y BANCOS:</b>			
Incremento durante el período	12.703		12.703
Comienzo de año	<u>7.042</u>		<u>7.042</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<u><u>19.745</u></u>		<u><u>19.745</u></u>

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Ingresos** – Los ingresos por servicios son reconocidos en los resultados del ejercicio en función a la emisión de las facturas por servicios prestados.

**Capitalización de Propiedad, Planta y Equipo** – La Administración mantiene como política de activación las adquisiciones cuyo costo unitario sea igual ó mayor a US\$ 150 dólares, excepto aquellas adquisiciones cuya vida útil es de larga duración y por su naturaleza se considera controlable como propiedad, planta y equipo.

**Valuación de Propiedad, Planta y Equipo** - Al costo de adquisición. El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

Edificios	- 20 años
Muebles, enseres	- 10 años
Instalaciones – Equipos de Oficina	- 5 años
Equipos de computación	- 3 años
Otros ítems de PP&E	- 5 años

**Valuación de Terrenos y Edificios** – La administración aplica la revaluación de estos activos de acuerdo al valor del avalúo municipal.

**Provisión para Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta** – Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación a trabajadores y 23% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

### 3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, incluyen principalmente US\$5.304 disponible en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

### 4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>.. Diciembre 31 ..</b>		<b>Enero</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>		
Anticipo de Impuesto a la Renta	7.400	3.422	2.962
Total	<u>7.400</u>	<u>3.422</u>	<u>2.962</u>

### 5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	<b>.. Diciembre 31 ..</b>		<b>Enero</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>		
Anticipos a utilidades a empleados	3.173	0	0
Total	<u>3.173</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	.. Diciembre 31 ..		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo o valuación	1.062.812	1.196.485	206.241
Depreciación acumulada	-136.204	-122.958	-110.131
<b>Total</b>	<u>926.608</u>	<u>1.073.527</u>	<u>96.110</u>
Clasificación:			
Terrenos	168.983	198.983	20.984
Edificios	731.858	844.538	52.127
Muebles y Enseres	12.620	14.415	12.094
Maquinaria y equipo	7.445	9.080	4.722
Equipo de computación	5.703	6.511	6.183
<b>Total</b>	<u>926.608</u>	<u>1.073.527</u>	<u>96.110</u>

### Movimiento Propiedad y Equipos

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Total
	.....(en U.S. dólares)....					
<u>Costo o valuación</u>						
Saldo al 31 diciembre 2010	20.984	93.649	19.659	15.666	56.284	206.241
Adquisiciones	30.623	108.681	4.356	6.652	4.144	154.455
Saldo	51.607	202.330	24.015	22.318	60.427	360.696
Ajustes por Conversión	147.376	688.413				835.789
	198.983	890.743	24.015	22.318	60.427	1.196.485
Adquisiciones		700	272	976	3.060	5.007
Venta	-30.000	-108.681				-138.681
<b>Saldo al 31 diciembre 2012</b>	<u>168.983</u>	<u>782.762</u>	<u>24.286</u>	<u>23.294</u>	<u>63.487</u>	<u>1.062.811</u>

## Depreciación acumulada de Propiedad y Equipos

	Edificio	Muebles de Oficina	Enseres de Oficina	Equipos de computación	Total
	.....(en U.S. dólares).....				
Saldo al 31 diciembre 2010	41.522	7.565	10.943	50.101	110.131
Gasto de depreciación	4.682	2.035	2.295	3.815	12.827
Saldo al 31 diciembre 2011	46.204	9.600	13.238	53.916	122.958
Gasto de depreciación	4.700	2.067	2.611	3.868	13.246
Saldo al 31 diciembre 2012	50.904	11.666	15.849	57.784	136.204

Al 31 de diciembre del 2012:

- Adquisiciones representan principalmente compras locales de muebles enseres, equipos de oficina y equipos de computación por US\$ 5.007.
- Durante el ejercicio 2012, se vendió terrenos y edificios en \$30.000 y \$108.681 respectivamente.

## Propiedad y equipos

	.....Diciembre, 2011.....		
Costo o valuación	Saldo según PCGA anterior	Ajuste y/o Reclasificación NIIF	Saldo según NIIF para PYMES
	.....(en U.S. dólares).....		
Terrenos	51.607	147.376	198.983
Edificios	202.329	688.413	890.742
Muebles y Enseres	24.015		24.015
Maquinaria y equipo	22.318		22.318
Equipo de computación	60.427		60.427
Total	360.696		1.196.485

## Depreciación acumulada

.....Enero 1, 2011.....

	Saldo según PCGA anterior	Ajuste y/o Reclasificación NIF	Saldo según NIIF para PYMES
	.....(en U.S. dólares).....		
Edificios	41.522		41.522
Muebles y Enseres	7.565		7.565
Maquinaria y equipo	10.943		10.943
Equipo de computación	50.101		50.101
<b>Total</b>	<u>110.131</u>		<u>110.131</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<b>.. Diciembre 31 ..</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>		
Proveedores		19.451	19.451
Otros	3.811		
Total	<u>3.811</u>	<u>19.451</u>	<u>19.451</u>

Al 31 de diciembre de 2012:

- El saldo de \$ 3.811 corresponde a cheque devueltos por \$1.080,08 y liquidación pendiente Ing. González por \$ 2.730,90.

## 8 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>.. Diciembre 31 ..</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>		
Impuesto a la renta por pagar	8.596		2.971
Retenciones por pagar	183	1.023	
Total	<u>8.779</u>	<u>1.023</u>	<u>2.971</u>

## 9 GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de los gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<b>.. Diciembre 31 ..</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>		
Obligaciones patronales	4.797	5.152	4.442
Sueldos por pagar		17.997	
Provisiones décimos	2.792		
Participación trabajadores	7.539		2.091
<b>Total</b>	<b><u>15.129</u></b>	<b><u>23.149</u></b>	<b><u>6.534</u></b>

## 10 CUENTAS POR PAGAR DE LARGO PLAZO

	<b>.. Diciembre 31 ..</b>		<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>		
Prestamos accionistas	<u>22.299</u>	<u>169.732</u>	<u>27.797</u>
<b>Total</b>	<b><u>22.299</u></b>	<b><u>169.732</u></b>	<b><u>27.797</u></b>

## 11 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - Está representado por 3.780 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados** - Un resumen es como sigue:

	<u>.. Diciembre 31 ..</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Resultado acumulado	848.638	18.073	18.531
Resultado acumulado proveniente de la adopción de NIIF para PYMES		835.789	
	<u>848.638</u>	<u>853.861</u>	<u>18.531</u>

## 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
LCDA. MARGOTH SANTIAGO CHAVEZ  
GERENTE

  
ING.CPA CRISTINA REGATO CHANG  
CONTADORA