

**COLEGIO METROPOLITANO CIA LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**COLEGIO METROPOLITANO CIA LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes.
2. Estado de Situación Financiera
3. Estado de Resultados Integral,
4. Estado de Cambios en el Patrimonio,
5. Estado de Flujos de Efectivo,
6. Notas a los Estados Financieros

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LA JUNTA DE SOCIOS DEL COLEGIO METROPOLITANO CÍA. LTDA.**

Dictamen sobre los Estados Financieros

- 1 Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de COLEGIO METROPOLITANO CÍA. LTDA., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

- 2 La administración del COLEGIO METROPOLITANO CÍA. LTDA., es responsable de la preparación de dichos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados con base a nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por COLEGIO METROPOLITANO CÍA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de COLEGIO METROPOLITANO CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422

Quito, 31 de Marzo de 2015

COLEGIO METROPOLITANO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses.)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	31,564	66,627
Cuentas por Cobrar	4	75,357	50,851
Activo Impuestos corrientes	5	2,438	2,023
Material Oficina Próximo Curso		-	6,268
Total Activos Corrientes		<u>109,359</u>	<u>125,769</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar empresas del Grupo	6	811,409	891,850
Cuentas por cobrar Internas		2,900	2,900
Activo Diferido		175,177	177,771
Propiedad, Planta y Equipo Neto	7	<u>7,859,777</u>	<u>7,908,655</u>
Total Activos no Corrientes		<u>8,849,263</u>	<u>8,981,176</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>8,958,622</u></u>	<u><u>9,106,946</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	8	100,053	133,209
Deudas con empresas del Grupo	9	-	12,307
Otras cuentas por pagar	10	245,876	134,675
Anticipos Recibidos	11	313,258	229,676
Pasivos por Impuestos corrientes	5	49,781	75,178
Obligaciones Patronales	12	<u>113,822</u>	<u>78,834</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>822,790</u>	<u>663,879</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Deudas con Empresas del Grupo	13	773,538	1,183,811
Otros Pasivos	14	<u>1,119,547</u>	<u>863,007</u>
Total Pasivos no Corrientes		<u>1,893,085</u>	<u>2,046,818</u>
PATRIMONIO (Estado adjunto)	15	<u>6,242,747</u>	<u>6,396,249</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>8,958,622</u></u>	<u><u>9,106,946</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Rodolfo Ceprián
Representante Legal

Miriam de la Torre
Contador

COLEGIO METROPOLITANO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Ingresos	16	3,920,764	3,767,396
(-) Gastos Operacionales		<u>-3,534,512</u>	<u>-3,582,202</u>
Utilidad Operacional		386,252	185,194
(-) 1.5% Participación Trabajadores		-57,938	-27,779
(-) Impuesto a la renta		-83,077	-132,868
Utilidad (Pérdida) del año		<u>245,237</u>	<u>24,547</u>
Resultado Impuesto Diferido		<u>-2,594</u>	<u>-2,594</u>
Resultado Integral		<u>242,643</u>	<u>21,953</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Dr. Rodolfo Ceprian
Representante Legal

Miriam de la Torre
Contador

COLEGIO METROPOLITANO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Voluntaria	Implementación IUP 2010	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	160.000	78.134	989.754	5.146.408	21.953	6.396.249
Acta junta año 2013	-	-	21.958	-	(21.953)	-
Ajuste compensación pérdidas acumuladas	-	-	-	(396.145)	-	(396.145)
Resultado ejercicio 2014	-	-	-	-	242.643	242.643
Saldo al 31 de diciembre de 2014	160.000	78.134	1.011.707	4.750.263	242.643	6.242.747

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

 Dr. Rodolfo Cepián
 Representante Legal

 Minam de la Torre
 Contador

FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	3,506,382	3,779,015
PAGADO A PROVEEDORES Y A EMPLEADOS	-3,478,582	-3,404,794
IMPUESTOS		-
IMPUESTO A LA RENTA		-80,446
	<u>27,800</u>	<u>293,775</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	27,800	293,775
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR EMPRESAS DEL GRUPO	80,441	-52,830
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE ACTIVOS DIFERIDOS		408,447
ADQUISICIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-165,257	-193,508
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS		-
COBROS PROCEDENTES DE PRÉSTAMOS CONCEDIDOS		-
AUMENTO DE GARANTÍAS		-2,900
	<u>-84,816</u>	<u>157,209</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE INVERSIÓN	-84,816	157,209
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO		-327,665
PAGO DE PRÉSTAMOS		-
AUMENTO DE RESERVAS	21,953	-
INTERESES RECIBIDOS		-
OTROS PASIVOS		-76,986
MOVIMIENTO DE PATRIMONIO (SALARIO DIGNO)		-413
	<u>21,953</u>	<u>-405,064</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE FINANCIAMIENTO	21,953	-405,064
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-35,063	-45,919
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO	<u>66,627</u>	<u>20,708</u>
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO:	<u>31,564</u>	<u>66,627</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Eduardo Enrique Ahumada
Director

Miriam de la Torre
Contador

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

COLEGIO METROPOLITANO CIA. LTDA., está organizada y opera en el Ecuador desde el año 2000, su actividad es brindar educación parvularia, preprimaria, primaria y secundaria.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de Presentación

Bases de presentación y revelación. Los Estados Financieros adjuntos de COLEGIO METROPOLITANO CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2014, los estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de cuentas por cobrar, por pagar que se presentan a costo amortizado.

En la Nota 2.2 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 Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otros fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, muebles y equipo

La compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La compañía, revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

2.3 Efectivo y Bancos

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenderán el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Propiedad, Muebles y Equipo

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, muebles y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, muebles y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, muebles y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento: Posterior al reconocimiento inicial los componentes de la propiedad, muebles y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes.

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, muebles y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registró a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.4 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como Ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.5 Provisiones

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

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.6 Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios definidos: desahucio y jubilación patronal.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (desahucio y jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (Actuario o Perito Matemático Actuarial). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocida en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiere su derecho al aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.7 Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos de acuerdo al grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa y puedan ser medidos de forma fiable.

2.8 Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

2.9 Activos Financieros

Son reconocidos inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados

promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2014	2013
Caja Chica/Fondo Fijo	500	500
Banco Produbanco	5.628	6.617
Banco Internacional	9.649	31.314
Banco Pichincha	15.787	28.196
Total	<u>31.564</u>	<u>66.627</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR VARIOS

	2014	2013
Alumnos	36.323	33.601
Baja curso 2009-2010	437	2.268
Baja curso 2010-2011	521	521
Baja curso 2011-2012	3.246	3.246
Baja curso 2013-2014	3.321	-
Dinners Club	-	553
Efectos impagados alumnos	1.905	-
Efectos impagados cheques comisión	8	-
Deudores Varios	28.387	10.682
Personal	1.209	-
Total	<u>75.357</u>	<u>50.851</u>

NOTA 5. IMPUESTOS**Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2014	2013
Activos por impuestos corrientes:		
IVA 12% Soportado	<u>2.438</u>	<u>2.023</u>
Total	<u>2.438</u>	<u>2.023</u>
	2014	2013
Pasivos por impuestos corrientes:		
Acreedora de IVA	5.341	4.799
Retención en la Fuente 1%	144	395
Retenciones Personal	740	568
Retenciones Clás de Seguros	-	22
Retención en la Fuente 8%	271	438
Retención en la Fuente 2%	1.282	958
Retención en la Fuente 24%	116	-
Impuesto a la Renta Clás	12.528	55.811
HP IVA Retenciones 30%	90	1.201
HP IVA Retenciones 70%	2.235	1.733
HP IVA Retenciones 100%	<u>27.034</u>	<u>9.253</u>
Total	<u>49.781</u>	<u>75.178</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR EMPRESAS DEL GRUPO

	2014	2013
Colegio Internacional Sek Guayaquil	95.000	214.000
Institución Internacional Sek	210.000	210.000
Institución Internacional Sek Viña	111.000	111.000
Institución Internacional Sek Guatemala	65.000	65.000
Colegio Sek Paraguay	30.000	30.000
Institución Internacional Sek Chile SA	25.000	25.000
Intereses por cobrar - IMS	28.287	28.286
Intereses por cobrar - Colegio Sek Guayaquil	28.443	20.155
Intereses por cobrar - Instituto Internacional Sek Guatemala	29.264	24.714
Intereses por cobrar - Instituto Internacional Sek Costa Rica	105.200	90.500
Intereses por cobrar - Colegio Internacional Sek Paraguay	7.323	5.823
Intereses por cobrar - I.I Sek Pacifico Viña	53.592	45.822
Intereses por cobrar - Colegio Internacional Sek Chile	<u>23.300</u>	<u>21.550</u>
Total	<u>811.409</u>	<u>891.850</u>

NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	2014	2013
Aplicaciones Informáticas	9.618	9.618
Terrenos	3.762.980	3.762.980
Edificio Sektos Vales	4.128.034	4.128.034
Maquinaria	62.421	62.421
Mobiliario	440.681	354.821
Equipos Informáticos	658.254	685.702
Vehículos	29.157	30.380
Equipos de laboratorio	26.443	23.918
Subtotal	<u>9.117.588</u>	<u>8.957.874</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-1.257.811</u>	<u>-1.049.220</u>
Total	<u>7.859.777</u>	<u>7.908.655</u>

(Sigue...)

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron los siguientes:

Costo	Aplicaciones Informáticas	Herramientas	Edificio Sak los Valles	Maquinaria	Mobiliario	Equipos Informáticos	Vehículos	Equipos de Laboratorio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	9,618	3,762,980	4,128,038	62,421	354,821	583,702	30,380	23,918	8,957,874
Adquisiciones	-	-	-	-	385,600	25,630	3,090	4,523	1,071,143
Retiros / Ventas	-	-	-	-	-	(3,073)	(4,322)	-	(17,400)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	9,618	3,762,980	4,128,038	62,421	440,601	606,259	29,157	28,441	9,117,568
Depreciación Acumulada									
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	(9,618)	-	(480,622)	(17,222)	(153,576)	(360,523)	(13,814)	(4,823)	(1,049,210)
Movimientos	-	-	(49,286)	(3,243)	(24,470)	(130,470)	1,894	(2,117)	(208,702)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	(9,618)	-	(537,908)	(22,466)	(178,046)	(490,993)	(11,917)	(6,940)	(1,257,811)
Valor neto en libros	-	3,762,980	3,590,130	39,955	262,555	115,266	17,240	21,501	7,859,757

NOTA 8. PROVEEDORES

	2014	2013
Mergraf	-	6.518
Ecuacopia	-	1.853
Holidays travel cia Ltda.	-	3.867
Tecfood servicios de alimentación	23.727	-
Leonardo Tipantuña	1.178	5.581
Atig auditores asesores cia Ltda	1.636	1.636
Compuimagen corp. cia. Ltda.	-	13.430
Auxilema	3.296	3.296
Santoro Hernández Leonardo Iván	500	500
Liberty seguros s.a	2.864	6.888
Delgado Erazo José Rómulo	-	14.205
Siprym s.a.	66.852	75.435
Total	100.053	133.209

NOTA 9. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO

	2014	2013
Kolska Profesores Reunidos del Ecuador	-	12.307
Total	-	12.307

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2014	2013
Colegio Internacional De Levante S.A.	164.198	133.777
Otros Acreedores Varios	93	898
Consultores Educativos Europeos	81.585	-
Total	245.876	134.675

NOTA 11. ANTICIPOS RECIBIDOS

	2014	2013
Colegiaturas Anticipadas	346.374	184.022
Derecho Internacional Sek	-	52.238
Pruebas De Admisión	-	4.929
Descuento Beca	(4.232)	(789)
Descuento Prepago	(33.085)	(17.806)
Retención 2% Anticipada	(1.391)	(1.311)
Descuento Beca Derecho	-	(907)
Matriculas 14-15	289	1.971
Cuentas Por Pagar	-	5.292
Matriculas 15-16	3.402	-
Otros Anticipos De Alumnos	649	857
Total	313.258	229.676

	2014	2013
IESS por Pagar	31.003	27.349
Fondos de Reserva	3.903	4.141
Remuneraciones Pendientes de Pago Cesantes	-	279
Provisiones por Pagar (Décimo Tercero y Cuarto)	20.978	19.286
Participación de Beneficios	57.938	27.779
Total	<u>113.822</u>	<u>78.834</u>

NOTA 13. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO NO CORRIENTES

	2014	2013
Katska Colegio Internacional Sek	393.538	893.811
Universidad Internacional Sek Quito	<u>380.000</u>	<u>290.000</u>
Total	<u>773.538</u>	<u>1.183.811</u>

NOTA 14. OTROS PASIVOS:

	2014	2013
A&O	297.980	387.980
Intereses por pagar Katska	241	241
Intereses por pagar Universidad Intern. Sek Chile	8.860	8.860
Intereses por pagar Uisek Ecuador	45.510	32.051
Intereses por pagar Juan Suarez	-	1.841
Intereses por pagar Des. Inm. Alfa & Omega	249.211	222.351
Intereses por pagar el Falau Böhiet	5.242	5.242
Intereses por pagar Educonsult	-	1.322
Intereses por pagar Sek levante	3.734	1.278
Panamá Preparatory School	-	100.000
Juan Suarez	-	100.000
Intereses por pagar Panamá Preparatory	-	1.841
Provisión jubilación patronal	348.391	-
Provisión desahucio	165.378	-
Total	<u>1.019.547</u>	<u>863.007</u>

NOTA 15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital social autorizada y emitido consiste en 160.000 participaciones sociales de USD 1,00 valor nominal unitario.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en monedas de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

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 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Compensación Perdidas Acumuladas

Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta patrimonial implementación NIIF ha sido compensada por el valor de \$ 396,145, resultado del ajuste de provisión de jubilación patronal y desahucio del año 2013.

NOTA 16. INGRESOS

	2014	2013
Enseñanza Reglada	3,367,747	2,738,126
Sek Boca Ratón	-	26,540
Matriculas	203,758	181,385
Derecho Internacional Sek	-	12,578
Pruebas de admisión	-	2,980
Reserva de plaza	-	1,560
Bachillerato Internacional	23,280	50,198
Ingresos comedor	414,441	159,724
Garantía de escolaridad	-	49,259
Descuentos	(191,345)	(135,765)
Ingresos por 1/2 pensión	-	284,764
Ingresos transporte escolar	-	192,890
Actividades extracurricular Ingres	(268)	3,350
Transporte actividades extracurriculares	-	345
Otras actividades	-	32,783
Curso de verano	20,880	-
Programa Sekriuva	-	350
Ingresos ONU	-	675
Ingresos Copain	27,279	-
Ingresos Copavall	6,295	1,111
Ingresos por prestación de servicios	-	110,358
Ingresos por intereses concedidos	38,727	42,034
Otros Ingresos	268	438
Diferencias de cambio positivas	3,715	-
Ingresos Extraordinarios	5,989	11,715
Total	3,920,764	3,767,396

NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 31 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Compañía y serán presentados a los socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Dirección General de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 19. NUEVAS DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial N° 405, se expide la "**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**" y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el tercer Suplemento del Registro Oficial N° 407 se expide el "**Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal**" cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- Código tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformataria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Públicas
- Ley de Abono Tributario
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformatoria a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.
