

**COLEGIO METROPOLITANO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

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. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre 2010, 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 de 2011.

Los estados financieros de COLEGIO METROPOLITANO CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, 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, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

b) Base de Preparación

Los estados financieros de COLEGIO METROPOLITANO CIA LTDA, comprenden el estado de situación financiera al 01 de enero de 2010 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2010 y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF).

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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 ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultante inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 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.

e) Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

1. Uso en procesos de producción, trabajos, servicios de renta o para necesidades de administración de la compañía;
2. Uso durante un período de tiempo (vida económica) que exceda de 12 meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

f) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del balance de situación para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de resultados.

g) Ingresos diferidos

Los anticipos de clientes se reconocen como ingresos, una vez que las horas asignadas se van consumiendo. La liquidación definitiva de valores se produce a la entrega de los informes, producto de los contratos suscritos en el período económico, recuperación de gastos incurridos, por el uso de activos fijos, personal y otros costos indirectos utilizados en la prestación de servicios.

h) Gastos

Los Gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de suministros y materiales.

i) Impuestos

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

Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable 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 tasa fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y o pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, 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 el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

j) 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 desprender 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 presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si eres virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

l) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los balances de situación. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado de resultados.

NOTA 3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

Con fecha 17 de enero de 2011 se publicó la Resolución SC.Q.ICI/CPAIFRS .11.01, por medio de la cual la Superintendencia de Compañías reformó la Resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, que establece el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, determinando tres grupos de aplicación.

Debido a que el tercer grupo de compañías aplicarán las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, en julio de 2009 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante, NIIF para PYMES). La superintendencia de Compañías decidió que, para efectos de preparación de estados financieros, se califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos Totales Menor a USD 4MM
- Valor Bruto en Ventas Menor a USD 5MM (anuales)
- Trabajadores Menos de 200 trabajadores (anual)

La convergencia de los estados financieros a la normativa internacional (NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera), busca homologar los estados financieros de las compañías con la normativa local.

NOTA 4. CAJA Y BANCOS

El detalle de caja – bancos es como sigue:

	..Diciembre 31..		Enero 1
	2011	2010	2010
Caja Chica	500	500	500
Produbanco	2.949	6.368	11.295
Banco Internacional	33.059	26.610	236.727
Banco del Pichincha	28.362	16.260	25.706
Total	<u>64.870</u>	<u>49.738</u>	<u>274.228</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR VARIOS

Un resumen de las cuentas por cobrar varios es como sigue:

	..Diciembre 31..		Enero 1
	2011	2010	2010
Alumnos	29.991	31.862	35.697
Baja alumnos curso 2005-2006	-	-	8.532
Baja alumnos curso 2006-2007	-	-	1.256
Baja Curso 07-08	-	-	1.948
Bajas Curso 09-10	2.268	2.268	9.343
Bajas Curso 10-11	2.649	-	-
Diners Club	104	859	1.975
Visa	-	0.02	-
Cheques Posfechados	-	317	3.872
Efectos impagados alumnos	1.589	3.369	7.640
Efectos impagos cheques comisión	6	23	35
Deudores Varios	1.926	6.292	150.577
Total	<u>38.533</u>	<u>44.990</u>	<u>220.875</u>

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR EMPRESAS DEL GRUPO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	..Diciembre 31..		Enero 1
	2011	2010	2010
Colegio Internacional SEK Guayaquil		95.000	38.000
Inmobiliaria Madre Selva	-	-	256.600
Gesuniver S.A	2.838	2.838	8.934
Institución Internacional Sek	210.000	210.000	210.000
Institución Internacional Sek Viña	111.000	111.000	111.000
Institución Internacional Sek Guatemala	65.000	65.000	65.000
Universidad Internacional Sek Ecuador	-	-	250.000
Colegio Internacional Sek Chile	65.000	65.000	65.000
Colegio Internacional Sek Paraguay	30.000	30.000	-
Int. Por Cobrar-Ims	43.686	36.331	-
Int. Por Cobrar-Colegio Sek Gye	7.247	5.679	-
Int. Por Cobrar-Colegio Sek Guatemala	15.614	11.064	-
Int. Por Cobrar-Inst. Intern. Sek	72.513	56.167	-
Int. Por Cobrar-Ui Sek Ecuador	29.353	23.768	-
Int. Por Cobrar-Col-Int.Sek Paraguay	9.093	1.323	-
Int. Por Cobrar-I. I Sek Pacifico-Viña	23.757	23.757	-
Int. Por Cobrar-Col.Int. Sek. Chile	13.476	8.925	-
Total	<u>698.577</u>	<u>745.852</u>	<u>1.004.534</u>

NOTA 7. PROPIEDAD Y EQUIPO

El detalle de propiedades y equipo fue como sigue:

	..Diciembre 31..		Enero 1
	2011	2010	2010
Aplicaciones Informáticas	9.618	9.618	-
Terrenos	3.762.980	3.762.980	35.000
Edificio Sek los Valles	4.128.034	4.128.034	6.130.944
Maquinaria	34.509	34.509	35.270
Mobiliario	276.481	272.171	328.704
Equipos Informáticos	312.264	200.865	171.764
Vehículos	30.380	30.380	31.780
Equipos de laboratorio	7.608	3.237	3.237
Subtotal	<u>8.561.874</u>	<u>8.441.794</u>	<u>6.736.699</u>
Menos, Depreciación Acumulada	<u>-719.273</u>	<u>-620.768</u>	<u>-3.054.023</u>
Total	<u>7.842.601</u>	<u>7.821.026</u>	<u>3.682.676</u>

NOTA 8 DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..Diciembre 31..		Enero 1
	2011	2010	
Kotska Colegio Internacional SEK	-	576.000	1.052
Universidad Internacional SEK Chile	-	-	286.902
Colegio Internacional SEK Ecuador	-	-	646
Total	<u>-</u>	<u>576.000</u>	<u>288.600</u>

NOTA 9 OBLIGACIONES PATRONALES POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..Diciembre 31..		Enero 1
	2011	2010	2010
IESS por Pagar	24.747	22.027	22.181
Fondos de Reserva	3.560	3.347	3.244
Remuneraciones Pendientes de Pago	25.865	4.925	-
Provisiones por Pagar	14.837	13.647	15.155
15% Participación Laboral	57.303	25.601	75.046
Total	<u>126.312</u>	<u>69.547</u>	<u>115.626</u>

NOTA 10. DEUDAS CON EMPRESAS DEL GRUPO NO CORRIENTES

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..Diciembre 31..		Enero 1
	2011	2010	2009
Kotska Profesores Reunidos del Ecuador S.A.	1.221.811	1.221.811	-
Colegio Internacional SEK	-	-	2.431.811
Colegio Sek Guayaquil	15.000	-	-
Universidad Internacional Sek Quito	275.000	5.000	42.000
Inmobiliaria Madre Selva	31.400	-	-
Inst. Sek de Costa Rica	230.000	-	-
Universidad Internacional Sek Chile	-	286.902	-
Inst. Internacional Sek Pacifico	-	150.000	-
Educonsult	-	-	68.354
Total	<u>1.773.211</u>	<u>1.663.713</u>	<u>2.542.165</u>

NOTA 11. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

NOTA 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado 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 Rexpresión Monetaria originadas en monetarios 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.

NOTA 13. IMPUESTOS

13.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	Diciembre,31 2011	2010	Enero 1 2009
Activos por impuestos corrientes:			
HP Retención 2% Sobre créditos	3.283	2.471	-
HP Retención 1% Sobre créditos	-	-	1.958
	-		
Total	<u>3.283</u>	<u>2.471</u>	<u>1.958</u>

	Diciembre,31 2011	2010	Enero 1 2010
Pasivos por impuestos corrientes:			
HP Retención en la Fuente 1%	1.162	264	610
HP Retenciones Personal	668	4.298	1.148
HP Retención Cía. De Seguros	-	-	-
HP Retención en la Fuente 8%	391	1.389	607
HP Retención en la Fuente 2%	1.143	1.345	725
HP Retención en la Fuente 10%	15	5	-
HP Retención en la Fuente 24%	269	-	-
HP Impuesto a la Renta Cía.	-	-	11.059
HP IVA Retenciones 30%	3.240	194	279
HP IVA Retenciones 70%	1.274	3.390	820
HP IVA Retenciones 100%	134	24.011	-
Total	<u>8.296</u>	<u>34.896</u>	<u>15.248</u>

13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	2011	2010
Utilidad del Ejercicio	382.022	170.673
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>-57.303</u>	<u>-25.601</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	324.719	145.072
(+) Gastos no Deducibles	65.655	18
(-) Otras Deduciones	<u>-273.735</u>	<u>-14.557</u>
Base Imponible	116.639	130.533
(*) Impuesto a la Renta	27.993	32.633
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	-42.225	-46.437
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	22.270	19.799
(-) Retenciones a Favor	<u>-25.554</u>	<u>-22.270</u>
Saldo a Favor del Contribuyente	<u>3.284</u>	<u>2.471</u>

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables, que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

13.3 Aspectos Tributarios Del Código Orgánico De La Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- o La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- o Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- o Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- o Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- o La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- o Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

- o 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.

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros, marzo 31 del 2011, 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.

NOTA 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 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.

ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.
