PREDUCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- Información general

Preduca S.A. es una sociedad anónima radicada en Ecuador, constituida el 7 de agosto de 1986, su actividad principal es la de promover servicios educativos en los niveles de: Pre-primaria (Jardín Olivos), Primaria (Escuela Balandra), medio(Colegio Cruz del Sur).

El establecimiento educativo está regulado por el Ministerio de Educación y Cultura.

2.-Declaracion de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Empresas Full* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la empresa durante un periodo.

Los Estados Financieros han sido elaborados sobre la base de medición de:

- El Costo Histórico
- Valor realizable (o de liquidación)

Su alcance se medirá al momento de evaluar los Estados Financieros y la revelación de los datos pertinentes de manera fiable con respecto a la Compañía para conocer la situación actual, su estabilidad y rentabilidad para seguir como negocio en marcha.

3. Políticas Generales

a) Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b) Documentos aplicables

Dentro de los documentos aplicables estarán todos aquellos que intervienen en la revelación de la situación financiera actual de la Compañía como son:

- Estado de Situación Financiera,
- Estado de Resultados,
- Estado de cambios en el patrimonio neto,
- Estado de Flujo de Efectivo y
- Las Notas explicativas a los Estados Financieros

4.- Políticas Específicas

a) <u>Activos Financieros</u>

La entidad Clasifica sus activosfinancieros en:
- Activos financieros a valor razonable
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos mantenidos hasta su vencimiento
- Activos financieros disponibles para la venta

La compañía procede a dar de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando se transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales de activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

<u>Efectivo</u>

Comprende el efectivo en caja y cheques a la vista.

<u>Cuentas por cobrar</u>

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal la actividad de la compañía. Como se espera cobrar la deuda en un año o menos se clasifican como activos corrientes. (NIIF 7:21)

La medición de las cuentas por cobrar será al **costo amortizado.**, es decir **el importe que inicialmente fue valorado.**
Están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a los alumnos, compañías relacionadas, empleados y otras.

La provisión de cuentas por cobrar se establece en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas.

Otras cuentas por cobrar incluyen los deudores comerciales, impuestos y gastos anticipados.

b) Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades y equipos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se reconocerá como un activo considerando los siguientes parámetros:

1. El bien tenga una vida útil mayor a un año, y/o
2. Su costo supere los $300,oo

El costo de un activo comprende:

- Su costo de adquisición después de deducir cualquier rebaja o descuento del precio.
- Incluirá aranceles de importación e impuestos no recuperables.
- Los costos de ubicación del activo en el lugar y condiciones en que pueda operar.
- Los costos que procedan de la adquisición o construcción de un elemento.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El importe en libros del activo o parte sustituida se dará de baja contablemente.

Los costos por reparaciones y mantenimiento de los elementos de propiedad planta y equipo se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de Propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Para la depreciación de los activos se emplea el método lineal con las siguientes vidas útiles:

	Hasta	***Porcentaje***
Muebles y enseres	10 años	10 %
Maquinaria y Equipos	10 años	10 %
Equipos de Computación	3 años	33.33%
Vehículos	5 años	20 %
Otros Activos	10 años	10 %
Biblioteca	5 años	20 %
Material Didáctico	5 años	20 %

Para el valor residual se estiman los siguientes porcentajes en base al costo de adquisición:

El 1 % a los equipos de computación, electrodomésticos,equipos de audio y video, teléfonos, ventiladores, instrumentos musicales, instrumentos y equipos de deporte, muebles.

El 3 % a los Aires acondicionados.

El 25 % a vehículos.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisaran si es necesario en cada cierre de balance

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 revisará la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los terrenos y edificios se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes, Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable del activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

Los terrenos se consideran activos de vida útil indefinida y, como tales, no son amortizados pero se hará anualmente una revisión por pérdida o incremento del valor en el mercado.

Cualquier depreciación acumulada de los edificios en la fecha de la revalorización se realiza de acuerdo al método de revaluación.

Los incrementos en el importe en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan al otro resultado integral y se presenta dentro del patrimonio neto.

c) Activos Intangibles

Los activos intangibles se reconoces como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y el costo se pueda medir confiablemente.

Los activos intangibles son valorizados al valor razonable menos la amortización.

A continuación se detallan los rubros que integran los activos intangibles, los cuales se amortizan por el método de línea recta con los siguientes porcentajes:

Item	Hasta	Porcentaje
Líneas telefónicas	5 años	20%
Sistemas de Computación	3 años	33.33%
Good Will	10 años	10 %

d) Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos.

El costo se determina por el método Promedio.

Se mantienen dos tipos de inventario:

1.- Los destinados para la venta (Bar)
2.- Los que se encuentran en forma de materiales o suministros.

Los saldos en libros se concilian con los respectivos inventarios físicos, mensualmente de manera obligatoria.

e) Pasivos Financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos bancarios y las cuentas por pagar (proveedores locales, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar).

f) Obligaciones con Instituciones Financieras

Los pasivos financieros como préstamos y obligaciones con instituciones financieras se registran inicialmente por el efectivo recibido, netos de los costos incurridos en la transacción. En períodos posteriores estas obligaciones se **valoran a su costo amortizado.**

El interés y los servicios que conllevan a la obtención del crédito se cargan directamente al gasto en el periodo que se generan.

Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses,

g) Cuentas y Documentos por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación del negocio.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo. (NIIF7:21 y Nic 39:43)

El interés que se paga por éstas obligaciones con proveedores se carga directamente al gasto en el periodo que se generan.

h) Reconocimientos de Ingresos ordinarios

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, se miden al valor razonable, neta de devoluciones, descuentos, se contabilizan cuando el servicio es prestado y los beneficios han sido trasferidos al comprador.

Los anticipados (matriculas, materiales, pensiones) se consideran ingresos cuando se perfecciona el devengo., mientras tanto se contabilizan en el pasivo.

Los ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes (almacén y Bar) se miden al valor razonable y se consideran un ingreso al momento de la transferencia de dominio del bien.

i) Reconocimiento del Gasto Ordinarios

Los gastos surgen de las actividades ordinarias de la empresa, son reconocidos en base al devengo o cuando son incurridos, se determinan mediante la aplicación de los principios del reconocimiento de ellos.

Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses sobre préstamos o financiamientos, se reconocen sobre la base del método del interés efectivo.

j) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año, aplicando la tasa impositiva aplicable.

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 (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa fue del 24%, para el 2012 es del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago

.

5).- Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2016	2015
Caja	318	415
Bancos (1)	3,206	762
Inversiones (2)	400	1,601
	3,924	2,778

6).- Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente

	2016	2015
Alumnos	1,157,713	981,861
Partes relacionadas (1)	219,208	205,687
Préstamos a empleados	42,605	31,908
Otras	182,564	136,035
Estimación de cuentas de dudoso cobro (2)	(377,290)	(371,524)
	1,224,800	983,967

7).- Transacciones con parte relacionadas

Pandocean S.A.: Corresponde a la venta de los inventarios (libros y uniformes) que la compañía comercializaba ya que por orden ministerial, las instituciones educativas no pueden realizar ventas de útiles y uniformes.

	2016	2015
Pandocean S.A. (i)	210,343	191,614
Corp. para la Educación y Desarrollo Preduca	8,865	14,073
	219,208	205,687

8).- Propiedad Planta y Equipo

Un detallede las propiedades y equipos es el siguiente:

	2016				
	Saldos al 31.12.2015	Adiciones	Bajas	Saldos al 31.12.2016	(*)
Costo					
Muebles y enseres	342,317	15,431	0	357,748	10%
Equipos de oficina	595,506	26,603	(312,119)	309,990	10%
Equipos de computación	616,744	7,478	(558,788)	65,434	33%
Vehículos	50,680	0	0	50,680	20%
Biblioteca	527,199	6,731	0	533,930	20%
Material didáctico	366,571	91,022	0	457,593	20%
Otros	474,464	53,651	(198,927)	329,188	10%
Instalaciones	64,498	4,284	0	68,782	10%
Total costo	3,037,979	205,200	(1,069,834)	2,173,345	
Depreciación acumulada	(2,429,494)	(166,051)	1,069,834	(1,525,711)	
Propiedades, muebles y equipos, neto	608,485	39,149	0	647,634	

(*) Porcentaje de depreciación

	2015				
	Saldos al 31.12.2014	Adiciones	Bajas	Saldos al 31.12.2015	(*)
Costo					
Muebles y enseres	744,821	6,825	(409,329)	342,317	10%
Equipos de oficina	573,541	32,993	(11,028)	595,506	10%
Equipos de computación	592,552	25,320	(1,128)	616,744	33%
Vehículos	65,403	0	(14,723)	50,680	20%
Biblioteca	515,811	11,388	0	527,199	20%
Material didáctico	311,800	54,771	0	366,571	20%
Otros	451,642	37,241	(14,419)	474,464	10%
Instalaciones	42,874	21,624	0	64,498	10%
Total costo	3,298,444	190,162	(450,627)	3,037,979	
Depreciación acumulada	(2,721,683)	(139,544)	431,733	(2,429,494)	
Propiedades, muebles y equipos, neto	576,761	50,618	(18,894)	608,485	

(*) Porcentaje de depreciación

9).- Derechos Fiduciarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de derechos fiduciarios se forma de la siguiente manera:

	2016	2015
Fideicomiso Mercantil Preduca (1)	5,695,621	9,079,036
Fideicomiso Preduca – Firesa (2)	3,462,108	0
	9,157,729	9,079,036

10).- Inversiones en acciones

Las inversiones al 31/diciembre del 2016 y 2015 quedan así:

	% de participación	2016	2015
Pandocean S.A.	100%	15,000	800
Electroquil S.A.	0.001%	473	473
		15,473	1,273

11).- Obligaciones Instituciones Financieras

Las obligaciones financieras a dic 2016 y 2015 están compuestas de la siguiente manera:

			2016
Banco Pichincha	**C/Plazo**	**L/Plazo**	**Total**
Préstamo vcto mzo-2017	108.686	0	108.686
Préstamo vcto ene-2017	26.209	0	26.209
	134.895	0	134.895

			2015
Banco Pichincha	**C/Plazo**	**L/Plazo**	**Total**
Préstamo vcto mzo-2017	409.338	108.691	518.029
Préstamo vcto ene-2016	39.190		39.190
Préstamo vcto ene-2016	5.080	-	5.080
	453.608	108.691	562.299

12).- Cuentas por pagar

Un detalle de este rubro es el siguiente:

	2016	2015
Documentos por pagar	550.257	586.945
Proveedores	256.316	211.052
Diners	79.022	110.000
Impuestos por pagar	166.727	181.084
Relacionadas	114.552	139.025
Firesa	104.559	0
Otras cuentas por pagar	40.691	73.550
	1.312.124	1.301.656

13).-Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social.
Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital

14).- Impuesto a la Renta

El gasto del 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 y del 2013, difiere de la base de cálculo por lo siguiente:

	2016	2015
Utilidad antes de PT e Imp. gananc	(145.304)	13.199
Partticipacion Trabajadores	-	(1.980)
Ingresos exentos	(146.301)	-
Gastos no deducibles	596.739	359.817
Utilidad gravable	305.134	371.036
Impuesto corriente	67.129	81.628
Impuesto diferido	62.245	65.417
Impuesto a las ganancias	**129.374**	**147.045**

PREDUCA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
Ingresos			
Matrículas y pensiones	1	5,314,495	5,139,986
Venta de materiales, bar y otros		799,771	793,028
Actividades extracurriculares y otros		114,196	118,540
Otros ingresos		149,304	28,999
Total ingresos		6,377,765	6,080,553
Costos y gastos			
Costo de ventas de materiales, bar y otros		(4,034,220)	(4,170,901)
Gastos administrativos y generales		(1,250,207)	(1,133,776)
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones		(480,519)	(312,473)
Gastos financieros		(455,009)	(361,095)
Otros gastos		(303,115)	(89,109)
Total costos y gastos	18	(6,523,070)	(6,067,354)
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		(145,304)	13,199
Participación a trabajadores	16	0	(1,980)
Impuesto a las ganancias	16	(73,965)	(147,045)
(Pérdida) neta del ejercicio		(219,269)	(135,826)

	2016	2015
(Pérdida) neta del ejercicio	(219,269)	(135,826)
Otro resultado integral		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	(202,632)	0
Resultado integral del año	(421,901)	(135,826)

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fernando Solano Núñez
Gerente General

María Victoria Sánchez
Contadora

PREDUCA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3,924	2,778
Cuentas por cobrar	7	1,224,800	983,967
Inventarios		89,826	90,332
Gastos pagados por anticipados		12,100	14,886
Total activo corriente		1,330,650	1,091,963
Propiedades, muebles y equipos, neto	8	647,634	608,485
Cuentas por cobrar	7	55,096	61,306
Inversiones en acciones	9	15,473	1,273
Derechos fiduciarios	10	9,157,729	9,079,036
Activos intangibles, neto		34,543	29,176
Otros activos		31,065	33,666
Total activos		11,272,190	10,904,905
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones bancarias	12	134,895	453,608
Cuentas y documentos por pagar	11	1,312,124	1,301,656
Gastos acumulados	13	590,937	932,783
Matrículas y pensiones anticipadas	14	527,098	460,674
Total pasivo corriente		2,565,054	3,148,721
Obligaciones bancarias	12	0	108,691
Cuentas y documentos por pagar	11	1,078,161	0
Obligaciones por beneficios a los empleados	15	1,818,874	1,415,491
PATRIMONIO			
Capital social	17	240,000	240,000
Reserva legal	17	17,104	17,104
Resultados acumulados	17	5,552,997	5,974,898
Total patrimonio		5,810,101	6,232,002
Total pasivos y patrimonio		11,272,190	10,904,905

Las notas 1 - 20 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Fernando Solano Núñez
Gerente General

María Victoria Sánchez
Contadora