PREDUCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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. Y con fecha 17 de marzo del 20107, la Junta Distrital Reguladora de Pensiones y Matriculas mediante Resolución No. 21509D09, ubica a la Institución dentro del Rango 3.

Con fecha 28 de septiembre del 2017 la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros emitió la Resolución No,. SCVS-INMV-DNAR -2017-00021082 mediante la cual aprueba a Preduca S.A. la emisión de obligaciones por $2.800.000.

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

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:

	2017	2016
Caja	3,380.00	318.00
Bancos	23,191.00	3,206.00
Inversiones	1,110.00	400.00
	27,681.00	**3,924.00**

6).- Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente

	2017	2016
Alumnos	1,061,567	1,157,713
Partes relacionadas	299,438	219,208
Préstamos a empleados	79,065	42,605
Otras	154,673	182,564
Estimación de cuentas dudoso cobro	(282,819)	(377,290)
	1,311,924	**1,224,800**

7).- Inversiones en acciones

Las inversiones al 31/diciembre del 2017 y 2016 quedan así:

	% de participación	2017	2016
Pandocean S.A.	100%	15,000	15.000
Electroquil S.A.	0.001%	473	473
		15,473	15,473

8).- Propiedad Planta y Equipo

Un detallede las propiedades y equipos es el siguiente:

COSTO	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES	REVALORIZACION	RECLASIF	BAJAS/AJUST	SALDO AL 31/12/2017
Terreno	-	-	2,321,403	3,784,663	-	6,106,066
Edifico	-	16,737	366,843	5,373,066	-	5,756,646
Muebles y Enseres	357,748	29,131	-	-	(116,012)	270,867
Equipos de Oficina	309,990	32,903	-	(48,140)	(45,575)	249,178
Equipos de Computación	65,434	21,179	-	-	(2,975)	83,638
Vehículos	50,680	-	-	-	(13,268)	37,412
Biblioteca	533,930	218	-	(534,148)	-	-
Material Didáctico	457,593	-	-	(457,593)	-	-
Otros	329,188	12,934	-	42,837	(22,801)	362,158
Instalaciones	68,782	56,946	-	(487)	-	125,241
Total costo	2,173,345	170,048	2,688,246	8,160,198	(200,631)	12,991,206
Deprecia acumulada	(1,525,711)	(134,765)	-	871,777	322,359	(466,340)
Total PPE	647,634	35,283	2,688,246	9,031,975	121,728	12,524,866

9).- Obligaciones Instituciones Financieras

Las obligaciones financieras al 31 dic 2017 están compuestas de la siguiente manera:

	C/Plazo	L/Plazo	Total
Emisión de Obligaciones	369,400	1,477,600	1,847,000
Intereses	32,015	-	32,015
	401,415	**1,477,600**	**1,879,015**

10).- Cuentas por pagar

Un detalle de este rubro es el siguiente:

	2017	2015
Documentos por pagar	537,033	550.26
Proveedores	169,266	256.32
Diners	131,202	79.02
Impuestos pòr pagar	151,707	166.73
Relacionadas	147,863	114.55
Firesa	-	104.56
Otras cuentas por pagar	81,138	40.69
	1,218,209	1,312.12

11).-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

12).- 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 2017 y del 2016, difiere de la base de cálculo por lo siguiente:

	2017	2016
Utilidad antes de PT e Imp. Ganancias	185.427	(145.304)
Participación Trabajadores	(27.814)	-
Ingresos exentos	(21.281)	(146.301)
Gastos no deducibles	513.728	596.739
Utilidad gravable	650.060	305.134
Impuesto corriente	146.914	67.129
Impuesto diferido	51.631	62.245
Impuesto a las ganancias	**198.545**	**129.374**

13).- Costos y Gastos

Un detalle al 31 de diciembre del 2017 y del 2016 es el siguiente:

	2017	2016
Gastos de Personal	4.020.196	3.928.702
Costo de ventas	224.714	246.552
Honorarios profesionales	161.137	107.193
Uniformes del personal	3.510	6.712
Alimentación del personal	96.317	100.875
Gastos de mantenimiento de activos	207.027	156.534
Papelería y materiales	155.224	140.229
Actividades extracurriculares	107.011	99.952
Servicios básicos	153.215	153.934
Afiliación y suscripción	7.516	5.823
Guardianía	738	703
Depreciación y amortización	161.227	178.157
Bonificación y jubilación patronal	382.436	264.883
Estimación de cuentas incobrables	29.040	37.478
Gastos financieros	457.217	455.009
Otros Gastos	457.419	640.334
	6.623.944	6.523.070

14).- Compromisos y obligaciones

Con fecha 28 de septiembre del 2017 la Superintendencia de Compañías, Valores y seguros emitió la Resolución No,. SCVS-INMV-DNAR -2017-00021082 mediante la cual aprueba a Preduca S.A. la primera emisión de obligaciones por $2.800.000.

Las obligaciones tienen amortización trimestral con vencimiento de 5 años y una tasa de interés del 8%

Se entrega como garantía por la primera emisión de obligaciones, mediante escritura pública, al Estudio Jurídico Pandzic & Asociados las edificaciones donde funciona la Escuela Balandra, ubicada en Colinas de Los Ceibos por un monto de $4.100.946

Al 31 de diciembre fueron colocadas $1.847.000 en emisiones en el mercado de valores.

PREDUCA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31 DEL 2017

Expresados en dólares de E.U.A.

	AÑO 2017	AÑO 2016
INGRESOS		
Matriculas y pensiones	5,435,349.00	5,314,495.00
Venta de materiales, bar y otros	825,640.00	799,771.00
Actividades extracurriculares y otros	231,441.00	114,196.00
Otros Ingresos	316,941.00	149,304.00
	6,809,371.00	**6,377,766.00**
COSTOS Y GASTOS		
Costo de ventas de materiales, bar y otros	(4,106,788.00)	(4,034,220.00)
Gastos Administrativos y generales	(1,351,795.00)	(1,250,207.00)
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	(572,703.00)	(480,519.00)
Gastos Financieros	(457,217.00)	(455,009.00)
Otros Gastos	(135,441.00)	(303,115.00)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	**(6,623,944.00)**	**(6,523,070.00)**
UTILIDAD	**185,427.00**	**(145,304.00)**
Participacion de Trabajadores	(27,814.00)	-
Impuesto a las ganancias	(146,914.00)	(73,965.00)
Utilidad (perdida)Neta del ejercicio	**10,699.00**	**(219,269.00)**

ING. FERNANDO SOLANO NUÑEZ
GERENTE GENERAL

ING. MA.VICTORIA SANCHEZ
CONTADORA

PREDUCA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
DICIEMBRE 31 DEL 2017
Expresados en dólares de E.U.A.

	AÑO 2017	AÑO 2016
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y EQUIVAL.AL EFEC	27,680.83	3,923.72
EXIGIBLE A CORTO PLAZO	1,311,924.72	1,224,799.58
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	165,897.69	12,099.98
REALIZABLES	105,847.25	89,826.17
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12,524,866.00	647,634.00
ACTIVO DIFERIDO	170,042.17	34,542.83
OTROS ACTIVOS	100,425.28	101,633.86
DERECHOS FIDUCIARIOS	-	9,157,729.21
TOTAL ACTIVO	**14,406,683.94**	**11,272,189.35**
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	401,414.67	134,895.09
CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	1,218,208.00	1,312,124.00
GASTOS ACUMULADOS	375,822.00	590,937.00
OTROS PASIVOS ANTICIPADOS	-	527,098.45
	1,995,444.67	2,565,054.54
PASIVO A LARGO PLAZO		
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	1,477,600.00	-
CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	388,805.40	1,078,160.00
PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	1,947,554.50	1,818,873.44
	3,813,959.90	2,897,033.44
TOTAL PASIVO	**5,809,404.57**	**5,462,087.98**
PATRIMONIO		
CUENTAS PATRIMONIALES		
CAPITAL SOCIAL	240,000.00	240,000.00
RESERVAS	17,104.37	17,104.37
RESULTADO ACUMULADOS	8,340,175.00	5,552,997.00
TOTAL PATRIMONIO	8,597,279.37	5,810,101.37
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**14,406,683.94**	**11,272,189.35**

ING. FERNANDO SOLANO NUÑEZ
GERENTE GENERAL

ING. MA.VICTORIA SANCHEZ
CONTADORA