



PREDUCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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.-Declaración 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) Activos Financieros

La entidad Clasifica sus activos financieros 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.

Efectivo

Comprende el efectivo en caja y cheques a la vista.

Cuentas por cobrar

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 \$300,00

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:

<i>Hasta</i>	<i>Porcentaje</i>	
10 años	10 %	Muebles y cascos
10 años	10 %	Maquinaria y Equipos
3 años	33.33%	Equipos de Computación
5 años	20 %	Vehículos
10 años	10 %	(Otros Activos
5 años	20 %	Bibliotecas
5 años	20 %	Material Didáctico

Para el valor residual se suman 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 reconocen 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 periodos 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. (NIIF 7.21 y NIC 39.43)

El interés que se paga por estas 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, neto de devoluciones, descuentos, se contabilizan cuando el servicio es prestado y los beneficios han sido transferidos al comprador.

Los anticipados (matrículas, 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 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Caja	6,066	3,380
Bancos	9,598	23,191
Inversiones	1,827	1,110
	<u>17,491</u>	<u>27,681</u>

6).- Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2018	2017
Alumnos	1,011,888	1,061,567
Partes relacionadas (1)	442,006	299,438
Préstamos a empleados	23,766	79,065
Otras	44,597	154,673
Estimación de cuentas de dudoso cobro (2)	<u>-182,912</u>	<u>-282,619</u>
	<u>1,339,344</u>	<u>1,311,924</u>

7).- Transacciones con parte relacionadas

Pandoccean 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.

Pandoccean S.A. (i)	228,161
Corp. para la Educación y Desarrollo Pudeca	6,277
	<u>234,438</u>
2018	

8).- Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de las propiedades y equipos es el siguiente:

Salidos al	31.12.2017	Adiciones	Bajas	Salidos al
Terrenos	6,106,066	0	0	6,106,066
Edificios	5,756,646	0	0	5,756,646
Muebles y enseres	270,867	70,578	(254)	341,191
Equipos de oficina	249,178	42,363	0	291,541
Equipos de computación	83,638	8,503	0	92,141
Vehículos	37,412	0	(37,412)	0
Otros	362,158	29,445	0	391,603
Instalaciones	125,241	116,845	0	242,086
Total costo	12,991,206	267,734	(37,666)	13,221,274
Depreciación acumulada	(466,340)	(124,953)	8,138	(583,155)
Total propiedades, muebles y equipos, neto	12,524,866	142,781	(29,528)	12,638,119

9).- Inversiones en acciones

Las inversiones al 31/diciembre del 2018 y 2017 quedan así:

Pandoccean S.A.	100%	15,000	15,000
Electroquil S.A.	0.001%	108	473
% de participación		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		15,108	15,473

10).- Obligaciones Instituciones Financieras

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

(1) La emisión de obligaciones se encuentra garantizada con hipotecas sobre bien inmueble por US\$4,100,946.

	2018		
	Corto	Plazo	Largo
Emisión de obligaciones	560,000	1,680,000	1,680,000
Intereses por pagar	38,827	0	0
	<u>598,827</u>		
Total		2,240,000	2,278,827

	2017		
	Corto	Plazo	Largo
Emisión de obligaciones	369,400	1,477,600	1,477,600
Intereses por pagar	32,015	0	0
	<u>401,415</u>		
Total		1,847,000	1,879,015

11.- Cuentas por pagar

Un detalle de este rubro es el siguiente:

Documentos por pagar	411,374	537,033
Proveedores	147,592	169,266
Anticipo Dinero	120,202	131,202
Impuestos por pagar	192,682	151,707
Partes relacionadas	42,531	147,863
Matrículas anticipadas	14,609	0
Otras cuentas por pagar	39,385	81,138
	<u>968,375</u>	<u>1,218,209</u>

12.- Gastos Acumulados

A/31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos acumulados se componen de la siguiente manera:

Obligaciones con el ESS	72,503	70,826
Beneficios sociales	221,089	214,182
Otras cuentas por pagar	93,048	90,814
	<u>386,640</u>	<u>375,822</u>
2018		2017

13.-) Obligaciones por beneficios a los empleados

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Jubilación	Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,492,013	326,861	1,818,874
Costo e interés laboral	272,470	109,967	382,437
Otro resultado integral	0	21,408	21,408
Reversión por trabajadores salidos	(194,627)	0	(194,627)
Pagos efectuados	(7,937)	(72,601)	(80,538)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,561,919	385,635	1,947,554
Costo e interés laboral	258,023	63,668	321,691
Reversión por trabajadores salidos	(111,102)	0	(111,102)
Otro resultado integral	59,546	(822)	58,724
Pagos efectuados	(14,742)	(58,813)	(73,555)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,753,644	389,668	2,143,312

PREDUCA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

Expresados en dólares de E.U.A.

ACTIVOS		2018	2017
Efectivo y equivalentes de efectivo		17,491	27,681
Cuentas por cobrar		1,339,344	1,311,924
Inventarios		122,729	105,847
Gastos pagados por anticipados		124,962	165,898
Otros activos corrientes		61,026	0
Total activo corriente		1,665,552	1,611,350
Propiedades, muebles y equipos, neto		12,638,119	12,524,866
Cuentas por cobrar		121,386	56,386
Inversiones en acciones		15,108	5,473
Activos intangibles, neto		149,114	170,042
Impuesto diferido		82,353	0
Otros activos		27,271	28,587
Total activos		14,698,903	14,406,684
PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS			
Obligaciones financieras		598,827	401,415
Cuentas y documentos por pagar		968,375	1,218,209
Gastos acumulados		388,64	375,822
Total pasivo corriente		1,955,842	1,995,446
Obligaciones financieras		1,680,000	1,477,600
Cuentas y documentos por pagar		424,71	388,805
Obligaciones por beneficios a los empleados		2,143,372	1,947,554
PATRIMONIO			
Capital social		240	240
Reserva legal		17,104	17,104
Resultados acumulados		8,239,935	8,540,175
Total patrimonio		8,497,039	8,597,279
Total pasivos y patrimonio		14,698,903	14,406,684

Ing. Fernando Solano Núñez
Gerente General

Maria Victoria Sánchez
Contadora

PREDUCA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018	2017
Ingresos		
Matrículas y pensiones	5,584,235	5,435,349
Venta de materiales, bar y otros	898,518	825,640
Actividades extracurriculares y otros	278,449	231,441
Otros ingresos	126,080	316,941
Total ingresos	6,887,282	6,809,371

Costos y gastos		
Costo de ventas de materiales, bar y otros	-4,290,856	-4,106,788
Gastos administrativos y generales	-1,316,948	-1,351,795
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	-519,252	-572,703
Gastos Financieros	-544,993	-457,217
Otros gastos	-47,072	-135,441
Total costos y gastos	-6,719,121	-6,623,944

Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	168,161	185,427
Participación a trabajadores	25,224	-27,814
Impuesto a las ganancias	-95,698	-146,914

Utilidad Neta del Ejercicio	2018	2017
	47,239	10,699

Otros resultados integrales		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	-58,724	-21,408
Superávit por revaluación de propiedades	0,000	2,688,246
Total otros resultados integrales	-58,724	2,666,838
Resultado Integral del año	-11,485,000	-2,677,537

Ing. Fernando Solano Núñez
Gerente General

Maria Victoria Sánchez
Contadora