



PREDUCA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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) 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:

	<u>Hasta</u>	<u>Porcentaje</u>
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 revisarán 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:

<u>Item</u>	<u>Hasta</u>	<u>Porcentaje</u>
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 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, neta de devoluciones, descuentos, se contabilizan cuando el servicio es prestado y los beneficios han sido transferidos 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 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Caja	1.026,38	6,066
Bancos	383,54	9,598
Inversiones (1)	1.539,27	1,827
	2.949,190	17,491

6).- Cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2019	2018
Alumnos	1.127.328,85	1.011,89
Partes relacionadas (1)	463.793,76	442,01
Préstamos a empleados	118.884,20	23,77
Otras	166.170,11	44,60
Estimación de cuentas de dudoso cobro (2)	-384.415,92	-182,91
	1.491.761,00	1.339,34

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.

	2018
Pandocean S.A. (i)	297,829
Corp. para la Educación y Desarrollo Preduca	165,964
	<u>463,793</u>

8).- Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de las propiedades y equipos es el siguiente:

	2019				
	Saldo al			Saldo al	
	31.12.2018	Adiciones	Revalorización	31.12.2019	
Terrenos (1) (2)	6,106,066	o	288,058	6,394,124	
Edificios (1) (2)	5,756,646	o	273,728	6,030,374	
Muebles y enseres	341,191	32,624	o	373,815	10%
Equipos de oficina	291,541	24,035	o	315,576	10%
Equipos de computación	92,141	23,208	o	115,349	33%
Otros	391,603	38,223	o	429,826	10%
1 instalaciones	242,086	70,681	o	312,767	10%
Total, costo	13,221,274	188,771	561,786	13,971,831	
Depreciación acumulada	(583,155)	(148,995)	o	(732,150)	
Total propiedades, muebles y equipos, neto	12,638,119	39,776	561,786	13,239,681	

(*): Porcentajes de depreciación.

9).- Inversiones en acciones

Las inversiones al 31/diciembre del 2019 y 2018 quedan así:

	% de participación	2019	2018
Pandocean S.A.	100%	15,000	15,000
Electroquil S.A.	0.001%	108	108
		<u>15,108</u>	<u>15,473</u>

10).- Obligaciones Instituciones Financieras

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

	2019		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Emisión de obligaciones	560,000	1,120,000	1,680,000
Intereses por pagar	<u>29,120</u>	<u>0</u>	<u>29,120</u>
	589,120	1,120,000	1,709,120

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

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

11).- Cuentas por pagar

Un detalle de este rubro es el siguiente:

	2019	2018
Documentos por pagar	517,447	411,374
Proveedores	160,053	147,592
Anticipo Dineros	113,508	120,202
Impuestos por pagar	210,597	192,682
Partes relacionadas (1)	36,531	42,531
Ingresos anticipados	165,823	14,609
Otras cuentas por pagar	<u>60,958</u>	<u>39,385</u>
	1,264,917	968,375

12.-) Gastos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos acumulados se componen de la siguiente manera:

	2019	2018
Obligaciones con el I ESS	128,765	72,503
Beneficios sociales (1)	232,702	221,089
Otras cuentas por pagar	<u>178,517</u>	<u>93,048</u>
	539,984	386,640

PREDUCA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2,949	17,491
Cuentas por cobrar	5	1,410,377	1,318,986
Inventarios	6	155,904	122,729
Gastos pagados por anticipado	7	153,398	124,962
Otros activos corrientes		81,384	81,384
Total activo corriente		1,804,012	1,665,552
Propiedades, muebles y equipos, neto	8	13,239,681	12,638,119
Cuentas por cobrar	5	169,456	121,386
Inversiones en acciones	9	15,108	15,108
Activos intangibles, neto	10	201,310	149,114
Impuesto diferido	15	162,019	82,353
Otros activos		27,271	27,271
Total activos		15,618,857	14,698,903
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Obligaciones financieras	11	589,120	598,827
Cuentas y documentos por pagar	12	1,264,917	968,375
Gastos acumulados	13	539,984	386,640
Total pasivo corriente		2,394,021	1,953,842
Obligaciones financieras	11	1,120,000	1,680,000
Cuentas y documentos por pagar	12	645,682	424,710
Obligaciones por beneficios a los empleados	14	2,369,664	2,143,312
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	16	240,000	240,000
Reserva legal	16	17,104	17,104
Resultados acumulados	16	8,832,386	8,239,935
Total patrimonio		9,089,490	8,497,039
Total pasivos y patrimonio		15,618,857	14,698,903

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

PREDUCA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos</u>			
Matrículas y pensiones	1	5,892,695	5,584,235
Venta de materiales, bar y otros	17	920,789	898,518
Actividades extracurriculares y otros		252,298	278,449
Otros ingresos		86,880	126,080
Total ingresos		<u>7,152,662</u>	<u>6,887,282</u>
<u>Costos y gastos</u>			
Costo de ventas de materiales, bar y otros	18	(4,431,899)	(4,290,856)
Gastos administrativos y generales	18	(1,252,211)	(1,316,948)
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	18	(779,504)	(519,252)
Gastos financieros	18	(491,953)	(544,993)
Otros gastos	18	(92,562)	(47,072)
Total costos y gastos		<u>(7,048,129)</u>	<u>(6,719,121)</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		104,533	168,161
Participación a trabajadores	15	(15,680)	(25,224)
Impuesto a las ganancias	15	<u>(107,990)</u>	<u>(95,698)</u>
(Pérdida) / utilidad neta del ejercicio		<u>(19,137)</u>	<u>47,239</u>
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) / utilidad neta del ejercicio		(19,137)	47,239
<u>Otros resultados integrales</u>			
Revalorización de terrenos y edificios	8 y 16	561,786	0
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	14	49,802	(58,724)
Total otros resultados integrales		<u>611,588</u>	<u>(58,724)</u>
Resultado integral del año		<u>592,451</u>	<u>(11,485)</u>

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