

Información Financiera Trimestral

| | |
|---|----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración | 2 |
| [110000] Información general sobre estados financieros..... | 8 |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante..... | 10 |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto | 12 |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 13 |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto..... | 15 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual..... | 17 |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior | 20 |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera | 23 |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados..... | 24 |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses | 25 |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos | 26 |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera | 28 |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto | 29 |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados | 30 |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable..... | 32 |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos..... | 36 |
| [800500] Notas - Lista de notas..... | 37 |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables | 76 |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 | 96 |

[105000] Comentarios y Análisis de la Administración

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

Dentro de Exacom, que es nuestra operación tradicional, se ha logrado un avance del 32% en las inscripciones vs. la meta establecida para el ciclo 2018/2019. La operación de Querétaro y Santa Anita y ahora también La Calma, son sólidas, los cuales logran los crecimientos mas altos en el sistema. Mientras que los Campus de Puebla y Morelia, mostraron los crecimientos más moderados.

Santa Anita tiene más de 1,000 alumnos, Querétaro tiene 950 mientras que La Calma se encuentra con casi 620 alumnos, Puebla tiene 684 alumnos y Morelia 232.

El sistema tiene un EBITDA después de renta a la fibra superior al 14%.

Dentro de Procorp Grupo Educativo, se encuentra el Colegio Báltico, adquirido a finales de 2013 y con el que hemos logrado resultados muy halagadores y se ha venido consolidando su operación. Al cierre del ejercicio se tiene un EBITDA del 34.5%.

Dentro de la Sub Holding Estudios Superiores Procorp, donde se encuentra la participación en la Universidad Mondragón de Querétaro, ya se logró el número de alumnos planeados y se está llegando ya al punto de equilibrio. Esta operación significó para nuestro Grupo el mayor problema durante el ejercicio anterior, pues hasta la fecha nos requirió una inversión de \$ 104.2 millones de pesos, contra un presupuesto planeado de \$ 62.2 millones de pesos y su evolución conforme a presupuesto se ha dado con un importante retraso.

Al obtener el cambio de SINCA a Sociedad Anónima Bursátil, implicó un cambio en el régimen contable que nos obligó a registrar, conforme avalúo reciente, nuestros inmuebles, pasando estos de \$ 350 millones de pesos a \$ 915 millones de pesos. Este crecimiento se refleja dentro de los estados financieros.

En el transcurso del año 2015 se logró que las FIBRAS (instrumento de inversión inmobiliaria de reciente creación) se interesaran en adquirir bienes raíces que fuesen rentados a escuelas. Este cambio nos llevó a decidir que era importante convertir una parte de nuestro activo fijo en activo circulante, con objeto de poder contar con una liquidez suficiente que diera nuevo impulso a nuestro crecimiento. En el mes de junio de 2016 se logró colocar el inmueble de La Calma a la Fibra HD en un monto de 200 MDP

Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

La Sociedad es una controladora quien por medio de sus diferentes subsidiarias, se dedica a desarrollar, adquirir o participar en escuelas para los niveles de primaria, secundaria, nivel medio superior y estudios superiores de alto nivel académico en diferentes ciudades de la República Mexicana.

Hasta el ejercicio anterior la Compañía operaba como una Sociedad de Inversión de Capitales (SINCA) y tenía como objetivo el participar en el capital de empresas pequeñas o medianas denominándose Empresas Promovidas, con la finalidad de apoyarles en sus proyectos de crecimiento y que al inversionista le brinden una atractiva rentabilidad en el largo plazo, derivado del éxito de esas empresas. De igual forma, ahora como SAB, se pretende seguir operando, siguiendo el esquema de una holding, manteniendo la inversión que se tenía en las empresas participadas.

En el esquema actual lo que se pretende es seguir participando en empresas del sector educativo, en el que a la fecha tenemos participación en 6 escuelas de educación básica y media y ahora en dos Universidades, ambas en asociación con dos diferentes e importantes grupos españoles, lo que pretendemos es ser una alternativa para complementar las estrategias empresariales mediante aportación de capital fresco en apoyo a sus planes de expansión, diversificación, reconversión, e incluso saneamiento financiero, para la consolidación o crecimiento de su empresa.

Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

La Sociedad es una controladora quien por medio de sus diferentes subsidiarias, se dedica a desarrollar, adquirir o participar en escuelas para los niveles de primaria, secundaria, nivel medio superior y estudios superiores de alto nivel académico en diferentes ciudades de la República Mexicana.

Hasta el ejercicio anterior la Compañía operaba como una Sociedad de Inversión de Capitales (SINCA) y tenía como objetivo el participar en el capital de empresas pequeñas o medianas denominándose Empresas Promovidas, con la finalidad de apoyarles en sus proyectos de crecimiento y que al inversionista le brinden una atractiva rentabilidad en el largo plazo, derivado del éxito de esas empresas. De igual forma, ahora como SAB, se pretende seguir operando, siguiendo el esquema de una holding, manteniendo la inversión que se tenía en las empresas participadas.

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

En el esquema actual lo que se pretende es seguir participando en empresas del sector educativo, en el que a la fecha tenemos participación en 6 escuelas de educación básica y media y en una Universidad en asociación con un importante grupo español, lo que pretendemos es ser una alternativa para complementar las estrategias empresariales mediante aportación de capital fresco en apoyo a sus planes de expansión, diversificación, reconversión, e incluso saneamiento financiero, para la consolidación o crecimiento de su empresa.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

Por ser la Emisora, ahora una Holding, y sus recursos están fundamentalmente invertidos en las empresas participadas, un factor de riesgo sería el que las empresas en las que participamos no pudieran alcanzar los ingresos presupuestados por los efectos que en su operación pudieran tener los movimientos y consecuencias de la actividad de la economía nacional e internacional sobre de ellas. Actualmente nuestro portafolio de inversión se ha centrado en la operación de escuelas, aun así, consideramos poco probable que la desaceleración en algunos sectores nos impacte fuertemente.

No se tienen detectados factores específicos que, aunados a los aquí señalados, puedan llegar a tener efectos en las Empresas Participadas y que puedan influir aún más en la determinación del precio de la acción de esta emisora, que es una tenedora de acciones.

Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

COMENTARIO Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

Respecto de los resultados de operación de los colegios tenemos que:

Sistema Colegios México Nuevo:

Las reinscripciones de alumnos en el Sistema, para el ciclo escolar 2017/18, a la fecha son de 2,790 alumnos, y representan el 91% de avance vs la meta total. Mientras que las inscripciones de alumnos de nuevo ingreso para esos mismo ciclo escolar son de 742 alumnos, y representan el 90% de avance vs la meta total. Para llegar a un total de 3,532 alumnos que representan el 90 % de la meta establecida

De este sistema se tiene ya el desarrollo del modelo académico y se desarrolla el documento rector.

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Colegio Bilingüe Báltico:

Las inscripciones de alumnos en este Sistema, para el ciclo escolar 2017/18, a la fecha son de 584 y representan el 99% de avance vs la meta total alumnos.

Se terminó la ampliación del edificio administrativo, con lo que además recuperamos salones de clases, lo que representa mayor capacidad, e inauguramos nuestra Aula Digital y salón de usos múltiples. Está construcción financiada con flujos propios.

Se está planeando ahora la ampliación del plantel, con la construcción de un nuevo edificio donde se alojara la secundaria y la preparatoria, lo cual generara un crecimiento para todas las secciones.

Las razones del incremento en NI, surgen ya que la comunidad escolar está contenta con el Colegio, con su modelo académico, por la presencia del Colegio en eventos interescolares y deportivos es exitosa y que el equipo está operando muy bien y más relajado que en años anteriores. Por último, las acciones de promoción y marketing, así como la página web están teniendo buen impacto.

Universidad Mondragón:

La matrícula actual es ya de 1,337 alumnos y se espera se mantenga el crecimiento en la matrícula.

En cuanto a la situación financiera esta se vio mejorada dados los resultados de las inscripciones, y el mantener los gastos en niveles inferiores en % a los del año pasado.

INGRESOS \$225,999 Incremento del 4.8 % vs año anterior

GASTOS \$129,093 Incremento del 2.9 % vs año anterior

EBITDA \$25,165 Decremento del 15.9 % vs año anterior, principalmente por la renta que ahora se paga a la Fibra por el inmueble de La Calma.

Las variaciones en el periodo vs el periodo anterior son las siguientes:

ESTADO DE RESULTADOS

CIERRE 2017

| (miles de pesos) | (miles) | | | | |
|--------------------------------|-----------|------------|--------|--------------|--------|
| | 2016 | 2017 | % | PSTO 2017 | % |
| Ingresos | \$215,573 | \$225,999 | 4.8% | \$235,537 | -4.0% |
| Gastos de operación | \$175,315 | \$180,409 | 2.8% | \$186,078 | -3.0% |
| Depreciación y D3 | \$12,946 | \$14,764 | | \$12,836 | |
| Renta Fibra | \$10,334 | \$20,425 | | \$19,788 | |
| EBIT | \$16,978 | \$10,402 | | \$16,835 | |
| EBITDA | \$29,924 | \$25,166 | -15.9% | \$29,671 | -15.2% |
| % | 14.0% | 11.0% | | 12.6% | |
| CIF Operación | \$3,352 | \$7,798 | | \$6,344 | |
| Otros gastos (Ingresos) | \$2,136 | \$2,638 | | \$2,450 | |
| Amortización Crédito Mercantil | \$4,116 | \$4,116 | | \$0 | |
| Ingresos Operación FIBRA | \$125,231 | \$0 | | \$0 | |
| Utilidad antes imptos. | \$132,605 | \$(4,150) | | \$8,041 | |
| PTU | \$3,274 | \$2,331 | | \$0 | |
| Impuesto Fiscal | \$14,178 | \$8,461 | | \$10,819 | |
| Impuesto Diferido | \$(2,993) | \$(1,846) | | \$0 | |
| ISR Diferido FIBRA/BAJA CEJ | \$40,769 | \$4,750 | | \$0 | |
| Resultado MONDRAGON/AMERIKE | \$9,872 | \$13,350 | | \$4,995 | |
| Interes Minoritario | \$1,722 | \$1,062 | | \$1,184 | |
| Resultado Neto | \$65,783 | \$(32,258) | | \$(8,957) | |

Situación financiera, liquidez y recursos de capital [bloque de texto]

La sociedad cuenta con la liquidez remanente de la colocación del inmueble de La calma a la Fibra HD, la cual se utilizó en parte para liquidar el pasivo que se traía con accionistas así como para la distribución de un dividendo de CUFIN por un monto de 70 MDP.

Los pasivos bancarios están en el orden de 105.1 MDP por lo que mantienen una relación uno a 2.19 con el activo circulante.

Control interno [bloque de texto]

El Control Interno con el que la Sociedad es el básico para este tipo de sociedades, ya que su operación es muy limitada dado que por ser una tenedora de acciones no tiene la operatividad de cualquier otra sociedad, ya que las inversiones que realiza son de muy largo plazo y por tanto no realiza compras y ventas frecuentemente, esto permite al Consejo de Administración supervisar detenidamente las operaciones realizadas ya que por su magnitud y frecuencia son materia de revisión detallada por el mismo, y consiste fundamentalmente en un control de Ingresos y Egresos, así como en el control y custodia de los Títulos representativos de la participación accionaria en cada una de las Empresas Participadas

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Los parámetros utilizados para evaluar el rendimiento de la Sociedad, son la comparación de la información financiera a fechas determinadas vs los presupuestos anuales establecidos y aprobados por el Consejo de Administración, revisando los niveles de ingresos por la matrícula de cada una de las escuelas participadas, los niveles de gastos por concepto de sueldos a profesores y personal administrativo, y fundamentalmente el EBITDA generado por cada plantel y a nivel consolidado, el cual es finalmente el dato más buscado por el inversionista, el cual le permite ponderar el nivel de rentabilidad de su inversión.

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[110000] Información general sobre estados financieros

Clave de cotización: PROCORP

Periodo cubierto por los estados financieros: 2017-01-01-2017-12-31

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: 2017-12-31

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: PROCORP

Descripción de la moneda de presentación: MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: MILES DE PESOS

Consolidado: Si

Número De Trimestre: 4

Tipo de emisora: ICS

Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros:

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Respecto de la información a revelar sobre los estados financieros, no tenemos nada más en particular que lo que se presenta en los reportes anexos y se comenta en las notas relativas a estos.

Seguimiento de análisis [bloque de texto]

La Bolsa Mexicana ha desarrollado el programa de Analista Independiente con la finalidad de dotar al público de análisis objetivo sobre información económica, administrativa y financiera de todas las empresas emisoras listadas, con objeto de generar un mercado más transparente y un mayor interés en invertir por parte de los distintos tipos de inversionistas. En apego a este programa hemos ya adoptado el programa establecido por ellos para la asignación de un Analista Independiente, habiendo sido designado 414 Capital, Proveedor integral de servicios de asesoría

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

financiera y consultoría corporativa, que seguramente nos dará un buen servicio de análisis y publicación de nuestra información al público inversionista.

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Activos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes[sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 22,954,000 | 92,163,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 23,840,000 | 14,788,000 |
| Impuestos por recuperar | 13,616,000 | 6,555,000 |
| Otros activos financieros | 0 | 1,172,000 |
| Inventarios | 0 | 0 |
| Activos biológicos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros | 0 | 0 |
| Activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 60,410,000 | 114,678,000 |
| Activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de activos circulantes | 60,410,000 | 114,678,000 |
| Activos no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Impuestos por recuperar no circulantes | 0 | 0 |
| Inventarios no circulantes | 0 | 0 |
| Activos biológicos no circulantes | 0 | 0 |
| Otros activos financieros no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones registradas por método de participación | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 38,410,000 | 51,789,000 |
| Propiedades, planta y equipo | 746,917,000 | 743,339,000 |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Crédito mercantil | 10,473,000 | 17,209,000 |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil | 0 | 0 |
| Activos por impuestos diferidos | 0 | 0 |
| Otros activos no financieros no circulantes | 55,584,000 | 4,253,000 |
| Total de activos no circulantes | 851,384,000 | 816,590,000 |
| Total de activos | 911,794,000 | 931,268,000 |
| Capital Contable y Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos [sinopsis] | | |
| Pasivos Circulantes [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 36,555,000 | 33,081,000 |
| Impuestos por pagar a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 10,408,000 | 11,923,000 |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo | 31,868,000 | 1,758,000 |
| Provisiones circulantes [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo | 0 | 4,191,000 |
| Otras provisiones a corto plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones circulantes | 0 | 4,191,000 |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 78,831,000 | 50,953,000 |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Total de pasivos circulantes | 78,831,000 | 50,953,000 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Pasivos a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Impuestos por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 94,652,000 | 106,525,000 |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Provisiones a largo plazo [sinopsis] | | |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 12,364,000 | 11,291,000 |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Total provisiones a largo plazo | 12,364,000 | 11,291,000 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 195,904,000 | 194,247,000 |
| Total de pasivos a Largo plazo | 302,920,000 | 312,063,000 |
| Total pasivos | 381,751,000 | 363,016,000 |
| Capital Contable [sinopsis] | | |
| Capital social | 42,905,000 | 43,469,000 |
| Prima en emisión de acciones | 0 | 0 |
| Acciones en tesorería | 0 | 0 |
| Utilidades acumuladas | (59,651,000) | (28,064,000) |
| Otros resultados integrales acumulados | 521,141,000 | 525,657,000 |
| Total de la participación controladora | 504,395,000 | 541,062,000 |
| Participación no controladora | 25,648,000 | 27,190,000 |
| Total de capital contable | 530,043,000 | 568,252,000 |
| Total de capital contable y pasivos | 911,794,000 | 931,268,000 |

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-10-01 - 2016-12-31 |
|--|--|--|--|--|
| Resultado de periodo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) [sinopsis] | | | | |
| Ingresos | 226,000,000 | 215,573,000 | 58,039,000 | 55,349,000 |
| Costo de ventas | 111,804,000 | 109,866,000 | 31,190,000 | 19,943,000 |
| Utilidad bruta | 114,196,000 | 105,707,000 | 26,849,000 | 35,406,000 |
| Gastos de venta | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gastos de administración | 111,026,000 | 188,567,000 | 22,657,000 | 134,052,000 |
| Otros ingresos | 3,279,000 | 125,516,000 | 544,000 | (96,959,000) |
| Otros gastos | 7,236,000 | 11,459,000 | 2,154,000 | (125,396,000) |
| Utilidad (pérdida) de operación | (787,000) | 31,197,000 | 2,582,000 | (70,209,000) |
| Ingresos financieros | 7,954,000 | 2,145,000 | 699,000 | (2,827,000) |
| Gastos financieros | 15,751,000 | 5,216,000 | 1,946,000 | (3,025,000) |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos | (13,091,000) | (9,872,000) | (11,916,000) | 10,179,000 |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos | (21,675,000) | 18,254,000 | (10,581,000) | (59,832,000) |
| Impuestos a la utilidad | 9,912,000 | 21,570,000 | (2,593,000) | (40,817,000) |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas | (31,587,000) | (3,316,000) | (7,988,000) | (19,015,000) |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad (pérdida) neta | (31,587,000) | (3,316,000) | (7,988,000) | (19,015,000) |
| Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | (30,525,000) | (2,186,000) | (8,101,000) | (16,121,000) |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora | (1,062,000) | (1,130,000) | 113,000 | (2,894,000) |
| Utilidad por acción [bloque de texto] | | | | |
| Utilidad por acción básica [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas | (0.65) | (0.07) | (0.18) | (0.39) |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción | (0.65) | (0.07) | (0.18) | (0.39) |
| Utilidad por acción diluida [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida | 0.01 | 0.01 | 0.01 | 0.01 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[41000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-10-01 - 2016-12-31 |
|--|--|--|--|--|
| Estado del resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | (31,587,000) | (3,316,000) | (7,988,000) | (19,015,000) |
| Otro resultado integral [sinopsis] | | | | |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital | o | o | o | o |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación | o | o | o | o |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | o | o | o | o |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | o | o | o | o |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital | o | o | o | o |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis] | | | | |
| Efecto por conversión [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos | o | o | o | o |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Efecto por conversión, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | o | o | o | o |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos | o | o | o | o |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | o | o | o | o |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos | o | o | o | o |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos | o | o | o | o |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos | o | o | o | o |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis] | | | | |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos | o | o | o | o |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-10-01 - 2016-12-31 |
|---|--|--|--|--|
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos | o | o | o | o |
| Total otro resultado integral | o | o | o | o |
| Resultado integral total | (31,587,000) | (3,316,000) | (7,988,000) | (19,015,000) |
| Resultado integral atribuible a [sinopsis] | | | | |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora | (30,525,000) | (2,186,000) | (8,101,000) | (16,121,000) |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora | (1,062,000) | (1,130,000) | 113,000 | (2,894,000) |

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Estado de flujos de efectivo [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis] | | |
| Utilidad (pérdida) neta | (31,587,000) | (3,316,000) |
| Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis] | | |
| Operaciones discontinuas | 0 | 0 |
| Impuestos a la utilidad | (9,912,000) | (14,162,000) |
| Ingresos y gastos financieros, neto | 0 | 0 |
| Gastos de depreciación y amortización | (13,885,000) | (9,823,000) |
| Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo | 0 | 0 |
| Provisiones | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas | 0 | 0 |
| Pagos basados en acciones | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) del valor razonable | 0 | 0 |
| Utilidades no distribuidas de asociadas | 0 | 0 |
| Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes | 0 | 0 |
| Participación en asociadas y negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Disminuciones (incrementos) en los inventarios | 0 | 0 |
| Disminución (incremento) de clientes | (53,387,000) | (2,023,000) |
| Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) de proveedores | 31,874,000 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación | (4,191,000) | 12,630,000 |
| Otras partidas distintas al efectivo | 0 | 0 |
| Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | (8,839,000) | (30,296,000) |
| Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos | 0 | 0 |
| Amortización de comisiones por arrendamiento | 0 | 0 |
| Ajuste por valor de las propiedades | 0 | 0 |
| Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | 0 | 0 |
| Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) | (58,340,000) | (43,674,000) |
| Flujos de efectivo procedentes (utilizados en) operaciones | (89,927,000) | (46,990,000) |
| Dividendos pagados | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| Intereses pagados | 7,796,000 | 2,912,000 |
| Intereses recibidos | 0 | 0 |
| Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 3,203,000 | 39,198,000 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (94,520,000) | (10,704,000) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis] | | |
| Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios | 0 | 0 |
| Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades | 0 | 0 |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo | 0 | 168,232,000 |
| Compras de propiedades, planta y equipo | 10,307,000 | 0 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 0 | 0 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Acumulado Año Actual | Acumulado Año Anterior |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | MXN 2016-01-01 - 2016-12-31 |
| Compras de activos intangibles | 0 | 0 |
| Recursos por ventas de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Compras de otros activos a largo plazo | 0 | 0 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 0 | 0 |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 0 | 0 |
| Dividendos recibidos | 0 | 0 |
| Intereses pagados | 0 | 0 |
| Intereses cobrados | 0 | 0 |
| Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 6,074,000 | 0 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión | (4,233,000) | 168,232,000 |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis] | | |
| Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la emisión de acciones | 0 | 0 |
| Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital | 0 | 0 |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 0 | 0 |
| Pagos por otras aportaciones en el capital | 0 | 0 |
| Importes procedentes de préstamos | 13,388,000 | 3,911,000 |
| Reembolsos de préstamos | 0 | 0 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 0 | 0 |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 0 | 0 |
| Dividendos pagados | 0 | 70,000,000 |
| Intereses pagados | (7,796,000) | (2,912,000) |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados) | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 8,360,000 | (9,495,000) |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento | 29,544,000 | (72,672,000) |
| Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (69,209,000) | 84,856,000 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis] | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo | (69,209,000) | 84,856,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo | 92,163,000 | 7,307,000 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 22,954,000 | 92,163,000 |

[61000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Actual

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 43,469,000 | 0 | 0 | (28,064,000) | 8,937,000 | 386,970,000 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | (30,525,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (30,525,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | (564,000) | 0 | 0 | (1,062,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | (564,000) | 0 | 0 | (31,587,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 42,905,000 | 0 | 0 | (59,651,000) | 8,937,000 | 386,970,000 | 0 | 0 | 0 |

| Hoja 2 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|--|-------------------------------------|---|--|---|--|------------------------------------|
| | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] | Reserva para catástrofes [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | o | o | o | o | o | o | o | 129,750,000 | o |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Otro resultado integral | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Resultado integral total | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Aumento de capital social | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Dividendos decretados | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | o | o | o | o | o | o | o | (4,516,000) | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | o | o | o | o | o | o | o | (4,516,000) | o |
| Capital contable al final del periodo | o | o | o | o | o | o | o | 125,234,000 | o |

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 525,657,000 | 541,062,000 | 27,190,000 | 568,252,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | (30,525,000) | (1,062,000) | (31,587,000) |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | (30,525,000) | (1,062,000) | (31,587,000) |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | (4,516,000) | (6,142,000) | (480,000) | (6,622,000) |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (4,516,000) | (36,667,000) | (1,542,000) | (38,209,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 521,141,000 | 504,395,000 | 25,648,000 | 530,043,000 |

[61000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Año Anterior

| Hoja 1 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
| | Capital social [miembro] | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 43,586,000 | 0 | 0 | 45,252,000 | 8,937,000 | 386,970,000 | 0 | 0 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | (2,186,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | (2,186,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 70,000,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | (117,000) | 0 | 0 | (1,130,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | (117,000) | 0 | 0 | (73,316,000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 43,469,000 | 0 | 0 | (28,064,000) | 8,937,000 | 386,970,000 | 0 | 0 | 0 |

| Hoja 2 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | | | |
|---|---|---|--|-------------------------------------|---|--|---|--|------------------------------------|
| | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] | Reserva para catástrofes [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130,617,000 | 0 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (867,000) | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (867,000) | 0 |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 129,750,000 | 0 |

| Hoja 3 de 3 | Componentes del capital contable [eje] | | | | | | |
|---|--|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
| | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| Capital contable al comienzo del periodo | 0 | 0 | 0 | 526,524,000 | 615,362,000 | 20,907,000 | 636,269,000 |
| Cambios en el capital contable [sinopsis] | | | | | | | |
| Resultado integral [sinopsis] | | | | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | 0 | 0 | 0 | 0 | (2,186,000) | (1,130,000) | (3,316,000) |
| Otro resultado integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Resultado integral total | 0 | 0 | 0 | 0 | (2,186,000) | (1,130,000) | (3,316,000) |
| Aumento de capital social | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos decretados | 0 | 0 | 0 | 0 | 70,000,000 | 0 | 70,000,000 |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios | 0 | 0 | 0 | (867,000) | (2,114,000) | 7,413,000 | 5,299,000 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total incremento (disminución) en el capital contable | 0 | 0 | 0 | (867,000) | (74,300,000) | 6,283,000 | (68,017,000) |
| Capital contable al final del periodo | 0 | 0 | 0 | 525,657,000 | 541,062,000 | 27,190,000 | 568,252,000 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis] | | |
| Capital social nominal | 42,905,000 | 43,469,000 |
| Capital social por actualización | 0 | 0 |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad | 0 | 0 |
| Numero de funcionarios | 0 | 0 |
| Numero de empleados | 0 | 0 |
| Numero de obreros | 0 | 0 |
| Numero de acciones en circulación | 43,633,980 | 485,682,212 |
| Numero de acciones recompradas | 6,366,020 | 6,366,020 |
| Efectivo restringido | 0 | 0 |
| Deuda de asociadas garantizada | 0 | 0 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700002] Datos informativos del estado de resultados

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-10-01 - 2016-12-31 |
|---|--|--|--|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | | | |
| Depreciación y amortización operativa | 13,885,000 | 9,823,000 | 3,506,000 | (1,638,000) |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses

| Concepto | Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Datos informativos del estado de resultados [sinopsis] | | |
| Ingresos | 226,000,000 | 215,573,000 |
| Utilidad (pérdida) de operación | (787,000) | 31,197,000 |
| Utilidad (pérdida) neta | (31,587,000) | (3,316,000) |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora | (30,525,000) | (2,186,000) |
| Depreciación y amortización operativa | 13,885,000 | 9,823,000 |

[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje] | Institución Extranjera (S/N) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | |
|--|------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] |
| Bancarios [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Comercio exterior (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Con garantía (bancarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Banca comercial | | | | | | | | | | | | | | | |
| BBVA BANCOMER SA | NO | 2016-06-01 | 2026-06-01 | 7.30% | | 7,908,000 | 11,762,000 | 11,762,000 | 11,762,000 | 41,531,000 | | | | | |
| BANSI, S.A. | NO | 2014-07-16 | 2024-07-16 | THE+6.00 PTOS | | 2,500,000 | 2,370,000 | 2,370,000 | 2,370,000 | 10,725,000 | 0 | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 10,408,000 | 14,132,000 | 14,132,000 | 14,132,000 | 52,256,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bancarios | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 10,408,000 | 14,132,000 | 14,132,000 | 14,132,000 | 52,256,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bursátiles listadas en bolsa (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (quirografarios) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Colocaciones privadas (con garantía) | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Proveedores [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | |
| Proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| VARIOS | NO | 2017-01-01 | 2017-12-31 | | | 36,555,000 | 0 | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 36,555,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total proveedores | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | 0 | 36,555,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | |

| Institución [eje] | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje] | | | | | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|---|---|
| | | | | | Moneda nacional [miembro] | | | | | | Moneda extranjera [miembro] | | | | | | | |
| | | | | | Intervalo de tiempo [eje] | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro] | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | | |
| [sinopsis] | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o | o |
| Total de créditos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | o | 46,963,000 | 14,132,000 | 14,132,000 | 14,132,000 | 52,256,000 | o | o | o | o | o | o | o | o |

[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera

Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]

NO REALIZAMOS OPERACIONES CON MONEDA EXTRANJERA

| | Monedas [eje] | | | | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
| | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] | |
| Posición en moneda extranjera [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Activo monetario circulante | o | o | o | o | o |
| Activo monetario no circulante | o | o | o | o | o |
| Total activo monetario | o | o | o | o | o |
| Pasivo monetario [sinopsis] | | | | | |
| Pasivo monetario circulante | o | o | o | o | o |
| Pasivo monetario no circulante | o | o | o | o | o |
| Total pasivo monetario | o | o | o | o | o |
| Monetario activo (pasivo) neto | o | o | o | o | o |

[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto

| Principales productos o línea de productos [partidas] | | Tipo de ingresos [eje] | | | |
|---|--|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
| Principales marcas [eje] | Principales productos o línea de productos [eje] | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] | Ingresos totales [miembro] |
| COLEGIOS | OTROS | 273,000 | 0 | 0 | 273,000 |
| COLEGIOS | MORELIA | 11,824,000 | 0 | 0 | 11,824,000 |
| COLEGIOS | VERACRUZ | 32,730,000 | 0 | 0 | 32,730,000 |
| COLEGIOS | JALISCO | 89,814,000 | 0 | 0 | 89,814,000 |
| COLEGIOS | PUEBLA | 36,190,000 | 0 | 0 | 36,190,000 |
| COLEGIOS | QUERETARO | 55,169,000 | 0 | 0 | 55,169,000 |
| TODAS | TODOS | 226,000,000 | 0 | 0 | 226,000,000 |

[800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otros fines tales como negociación [bloque de texto]

PROCORP, S.A.B DE C.V.

| | | | Valor del activo Subyacente/variable de Referencia. | | Valor Razonable | | | |
|-----------------------------------|---|------------------------------|---|--------------------|------------------|--------------------|-------------------------------|---|
| Tipo de derivado valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines tales como negociación | Monto nacional/valor nominal | Trimestre actual | Trimestre anterior | Trimestre actual | Trimestre anterior | Montos de Vencimiento por año | Colate líneas crédito valor dados garan |
| N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |

Procorp, S.A.B de C.V., informa y/o divulga como complemento a su Primer Reporte Financiero Terminado el 31 de Diciembre de 2017, que NO maneja NI tiene ninguna posición en instrumentos financieros derivados, reconocidos o no, como activos o pasivos en el estado de situación financiera, tal y como se muestra en el siguiente cuadro:

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados Cifras en miles de pesos al 31 de Diciembre de 2017.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis] | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo [sinopsis] | | |
| Efectivo en caja | 0 | 0 |
| Saldos en bancos | 5,373,000 | 74,390,000 |
| Total efectivo | 5,373,000 | 74,390,000 |
| Equivalentes de efectivo [sinopsis] | | |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo | 17,581,000 | 17,773,000 |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total equivalentes de efectivo | 17,581,000 | 17,773,000 |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo | 0 | 0 |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo | 22,954,000 | 92,163,000 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis] | | |
| Clientes | 5,997,000 | 10,857,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas | 0 | 22,000 |
| Anticipos circulantes [sinopsis] | | |
| Anticipos circulantes a proveedores | 2,179,000 | 3,007,000 |
| Gastos anticipados circulantes | 3,155,000 | 0 |
| Total anticipos circulantes | 5,334,000 | 3,007,000 |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 2,018,000 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades | 18,000 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar circulantes | 10,473,000 | 902,000 |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar | 23,840,000 | 14,788,000 |
| Clases de inventarios circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis] | | |
| Materias primas | 0 | 0 |
| Suministros de producción circulantes | 0 | 0 |
| Total de las materias primas y suministros de producción | 0 | 0 |
| Mercancía circulante | 0 | 0 |
| Trabajo en curso circulante | 0 | 0 |
| Productos terminados circulantes | 0 | 0 |
| Piezas de repuesto circulantes | 0 | 0 |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio | 0 | 0 |
| Otros inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Total inventarios circulantes | 0 | 0 |
| Activos mantenidos para la venta [sinopsis] | | |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | 0 | 0 |
| Total de activos mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis] | | |
| Clientes no circulantes | 0 | 0 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Período Actual MXN 2017-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas | 0 | 0 |
| Anticipos de pagos no circulantes | 0 | 0 |
| Anticipos de arrendamientos no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades | 0 | 0 |
| Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades | 0 | 0 |
| Rentas por facturar | 0 | 0 |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes | 0 | 0 |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis] | | |
| Inversiones en subsidiarias | 38,410,000 | 51,789,000 |
| Inversiones en negocios conjuntos | 0 | 0 |
| Inversiones en asociadas | 0 | 0 |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas | 38,410,000 | 51,789,000 |
| Propiedades, planta y equipo [sinopsis] | | |
| Terrenos y construcciones [sinopsis] | | |
| Terrenos | 416,239,000 | 416,239,000 |
| Edificios | 303,723,000 | 308,416,000 |
| Total terrenos y edificios | 719,962,000 | 724,655,000 |
| Maquinaria | 0 | 0 |
| Vehículos [sinopsis] | | |
| Buques | 0 | 0 |
| Aeronave | 0 | 0 |
| Equipos de Transporte | 0 | 0 |
| Total vehículos | 0 | 0 |
| Enseres y accesorios | 0 | 0 |
| Equipo de oficina | 26,955,000 | 18,684,000 |
| Activos tangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Activos de minería | 0 | 0 |
| Activos de petróleo y gas | 0 | 0 |
| Construcciones en proceso | 0 | 0 |
| Anticipos para construcciones | 0 | 0 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 0 | 0 |
| Total de propiedades, planta y equipo | 746,917,000 | 743,339,000 |
| Propiedades de inversión [sinopsis] | | |
| Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo | 0 | 0 |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Total de Propiedades de inversión | 0 | 0 |
| Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis] | | |
| Marcas comerciales | 0 | 0 |
| Activos intangibles para exploración y evaluación | 0 | 0 |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones | 0 | 0 |
| Programas de computador | 0 | 0 |
| Licencias y franquicias | 0 | 0 |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación | 0 | 0 |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos | 0 | 0 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|---|--|--|
| Activos intangibles en desarrollo | 0 | 0 |
| Otros activos intangibles | 0 | 0 |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil | 0 | 0 |
| Crédito mercantil | 10,473,000 | 17,209,000 |
| Total activos intangibles y crédito mercantil | 10,473,000 | 17,209,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis] | | |
| Proveedores circulantes | 36,555,000 | 33,081,000 |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados) | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar circulantes | 0 | 0 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo | 36,555,000 | 33,081,000 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a corto plazo | 10,408,000 | 11,923,000 |
| Créditos Bursátiles a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos con costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a corto plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo | 10,408,000 | 11,923,000 |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis] | | |
| Proveedores no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis] | | |
| Ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante | 0 | 0 |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes | 0 | 0 |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0 | 0 |
| Impuesto al valor agregado por pagar no circulante | 0 | 0 |
| Retenciones por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Otras cuentas por pagar no circulantes | 0 | 0 |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis] | | |
| Créditos Bancarios a largo plazo | 94,652,000 | 106,525,000 |
| Créditos Bursátiles a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos con costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros créditos sin costo a largo plazo | 0 | 0 |
| Otros pasivos financieros a largo plazo | 0 | 0 |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo | 94,652,000 | 106,525,000 |
| Otras provisiones [sinopsis] | | |
| Otras provisiones a largo plazo | 0 | 0 |
| Otras provisiones a corto plazo | 0 | 0 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| Concepto | Cierre Periodo Actual MXN 2017-12-31 | Cierre Año Anterior MXN 2016-12-31 |
|--|--|--|
| Total de otras provisiones | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales acumulados [sinopsis] | | |
| Superávit de revaluación | 0 | 0 |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión | 386,970,000 | 386,970,000 |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo | 8,937,000 | 8,937,000 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro | 0 | 0 |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera | 0 | 0 |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de pagos basados en acciones | 52,261,000 | 56,777,000 |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | 0 | 0 |
| Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta | 0 | 0 |
| Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital | 72,973,000 | 72,973,000 |
| Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo | 0 | 0 |
| Reserva para catástrofes | 0 | 0 |
| Reserva para estabilización | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de participación discrecional | 0 | 0 |
| Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles | 0 | 0 |
| Reservas para reembolsos de capital | 0 | 0 |
| Reserva de fusiones | 0 | 0 |
| Reserva legal | 0 | 0 |
| Otros resultados integrales | 0 | 0 |
| Total otros resultados integrales acumulados | 521,141,000 | 525,657,000 |
| Activos (pasivos) netos [sinopsis] | | |
| Activos | 911,794,000 | 931,268,000 |
| Pasivos | 381,751,000 | 363,016,000 |
| Activos (pasivos) netos | 530,043,000 | 568,252,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis] | | |
| Activos circulantes | 60,410,000 | 114,678,000 |
| Pasivos circulantes | 78,831,000 | 50,953,000 |
| Activos (pasivos) circulantes netos | (18,421,000) | 63,725,000 |

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

| Concepto | Acumulado Año Actual MXN 2017-01-01 - 2017-12-31 | Acumulado Año Anterior MXN 2016-01-01 - 2016-12-31 | Trimestre Año Actual MXN 2017-10-01 - 2017-12-31 | Trimestre Año Anterior MXN 2016-10-01 - 2016-12-31 |
|---|--|--|--|--|
| Análisis de ingresos y gastos [sinopsis] | | | | |
| Ingresos [sinopsis] | | | | |
| Servicios | 217,917,000 | 206,591,000 | 50,145,000 | 54,128,000 |
| Venta de bienes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Intereses | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regalías | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arrendamiento | 273,000 | 276,000 | 84,000 | 96,000 |
| Construcción | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos | 7,810,000 | 8,706,000 | 7,810,000 | 1,125,000 |
| Total de ingresos | 226,000,000 | 215,573,000 | 58,039,000 | 55,349,000 |
| Ingresos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses ganados | 7,954,000 | 2,145,000 | 699,000 | (2,827,000) |
| Utilidad por fluctuación cambiaria | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de ingresos financieros | 7,954,000 | 2,145,000 | 699,000 | (2,827,000) |
| Gastos financieros [sinopsis] | | | | |
| Intereses devengados a cargo | 15,751,000 | 5,216,000 | 1,946,000 | (3,025,000) |
| Pérdida por fluctuación cambiaria | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos financieros | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total de gastos financieros | 15,751,000 | 5,216,000 | 1,946,000 | (3,025,000) |
| Impuestos a la utilidad [sinopsis] | | | | |
| Impuesto causado | 8,461,000 | 14,162,000 | (1,121,000) | 5,767,000 |
| Impuesto diferido | 1,451,000 | 7,408,000 | (1,472,000) | (46,584,000) |
| Total de Impuestos a la utilidad | 9,912,000 | 21,570,000 | (2,593,000) | (40,817,000) |

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

A partir del 1 de enero de 2015 la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que incluyen a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y sus respectivas interpretaciones (SIC o IFRIC por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y que estarán vigentes al 31 de diciembre de 2015, siendo el 1 de enero de 2014 su fecha de transición; consecuentemente, aplicó la NIIF 1, *Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera*, debido a que son parte del periodo cubierto por los presentes estados financieros.

Los efectos de la adopción en los estados financieros de la Compañía se encuentran auditados, por lo que los impactos monetarios de la adopción reconocidos al 1 de enero de 2014 y 31 de diciembre de 2014 son definitivos, la administración revela una conciliación entre la base contable anterior y NIIF.

La NIIF 1 generalmente requiere la aplicación retrospectiva de las normas e interpretaciones aplicables a la fecha del primer reporte. Sin embargo, NIIF 1 permite ciertas excepciones en la aplicación de algunas normas a los periodos anteriores, con el objeto de asistir a las Compañías en el proceso de transición. La Compañía ha aplicado las excepciones obligatorias y ha elegido ciertas opciones de adopción por primera vez como se describe a continuación:

Excepciones obligatorias:

- i) Las estimaciones contables a la fecha de transición deberán ser coherentes con las utilizadas a esa misma fecha bajo las Normas de Información Financiera Mexicanas (NIF), excepto por las correspondientes a diferencias en políticas contables conforme a NIIF.
- ii) Aplicación prospectiva, a partir de la fecha de transición a las NIIF, de ciertos requerimientos de NIIF 10, *Estados financieros consolidados*, que afectan la valuación y presentación de la participación no controladora.
- iii) Evaluación sobre si un activo financiero cumple ciertas condiciones de la NIIF 9, *Instrumentos financieros*, sobre la base de los hechos y circunstancias que existan a la fecha de transición a las NIIF, que lleven a clasificarlo y medirlo a costo amortizado a esa fecha.

Otras excepciones obligatorias a la aplicación retrospectiva de otras NIIF no aplican a la Compañía.

Adicionalmente, la Compañía ha aplicado las excepciones opcionales de adopción por primera vez como se describe a continuación:

- i) Aplicó de manera prospectiva a partir de la fecha de transición las operaciones por combinación de negocios, por lo que no reformula combinaciones de negocios que ocurrieron antes de la fecha de transición, dejando en sus estados financieros iniciales como costo asumido, los valores y clasificación de los activos adquiridos y pasivos asumidos determinados conforme a NIF, excluyendo de su estado de situación financiera de apertura todas las partidas, reconocidas según las NIF, que no cumplan las condiciones para su reconocimiento como activos y pasivos según las NIIF.
- ii) De acuerdo a las circunstancias de los activos de cada subsidiaria, se optó por utilizar; el valor razonable a la fecha de transición determinado mediante avalúos para algunas partidas de activos (inmuebles, principalmente); o el valor revaluado determinado con las NIF (costo depreciado ajustado por efectos de inflación) a la fecha de transición, como su costo asumido, para ciertos otros

componentes del rubro de propiedades, plata y equipo. En lo sucesivo, la Compañía utiliza el método del costo para sus propiedades, planta y equipo de acuerdo con las NIIF.

- iii) La Compañía aplicó las provisiones transitorias del NIC 23, *Costos por préstamos*, que permite designar la fecha de transición como fecha de inicio para capitalizar los costos por préstamos relacionados a todos los activos calificables, sin necesidad de reexpresar el componente de costo por préstamos que estaba capitalizado según NIF y que estaba incluido en el importe en libros de los activos en esa fecha.

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES:

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros. Dichas estimaciones y supuestos se revisan de manera continua. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realiza la modificación y períodos futuros si la modificación afecta tanto el período actual como a períodos subsecuentes.

Un resumen de los principales juicios y estimaciones (y las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones, en caso de haberlas) utilizados se presenta a continuación:

a) Reservas de cuentas incobrables –

Los factores que considera la Compañía en la estimación de cuentas de cobro dudoso son principalmente el riesgo de la situación financiera del cliente, cuentas no garantizadas y, retrasos considerables en la cobranza (colegiaturas) de acuerdo a las condiciones de crédito establecidas.

b) Propiedades y equipos –

La vida útil estimada de las propiedades y equipos, es utilizada para determinar la depreciación de los activos, dichas vidas útiles son definidas de acuerdo con estudios técnicos preparados por personal especialista interno de la Compañía, donde también participan especialistas externos.

Las vidas útiles determinadas son revisadas periódicamente y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos. Si existen cambios en la estimación de las vidas útiles se podría afectar prospectivamente el monto de la depreciación y el valor en libros de las propiedades y equipos.

c) Deterioro de activos de larga duración –

El valor en libros de los activos no circulantes se revisa por deterioro en caso de que existan situaciones o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros no es recuperable. Si existen indicios de deterioro, se lleva a cabo una revisión para determinar si el valor en libros excede de su valor de recuperación y se encuentra deteriorado. Al efectuar las pruebas de deterioro de los activos, la Compañía requiere de efectuar estimaciones en el valor en uso asignado a sus Propiedades y equipos, y a las unidades generadoras de efectivo, en el caso de ciertos activos. Los cálculos del valor en uso requieren que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada (aquella que toma en cuenta la evaluación actual del mercado respecto de los riesgos específicos asociados a la UGE, considerando el valor del dinero en el tiempo) para calcular el valor actual. La Compañía

utiliza proyecciones de flujos de efectivo de ingresos utilizando estimaciones de condiciones de mercado, determinación de precios, y volúmenes de venta.

Se ha considerado al Grupo como una UGE, por la íntima relación que guardan entre si las subsidiarias para poder desarrollar su actividad.

El cálculo de la tasa de descuento se basa en las circunstancias específicas de la Compañía y de sus segmentos de operación, y se refiere al costo promedio ponderado del capital (WACC, por sus siglas en inglés). Este promedio considera las deudas y, en la situación actual del Grupo, la ausencia de costo del patrimonio. El costo de la deuda se basa en los préstamos que devengan interés y que el Grupo debe pagar.

d) Valuación de instrumentos financieros –

En la Nota de instrumentos financieros se muestra la información detallada sobre los supuestos clave considerados en la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros, así como análisis detallados de sensibilidad sobre esos supuestos. La administración de la Compañía considera que las técnicas de valuación y los supuestos utilizados son apropiados para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros.

e) Beneficios a empleados por terminación y retiro –

Se utilizan supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dichas estimaciones, al igual que los supuestos, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y el estado de resultados integral del período en que ocurra.

De igual forma, la obligación por beneficios definidos de la Compañía se descuenta a una tasa establecida en las tasas de mercado de bonos corporativos de alta calidad al final del periodo que se informa. Se requiere utilizar el juicio profesional al establecer los criterios para los bonos que se deben de incluir sobre la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes que consideran para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, su calificación y la identificación de los bonos atípicos que se excluyen.

f) Contingencias –

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de sus litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales, dichas evaluaciones son reconsideradas periódicamente.

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

INVERSIONES EN ACCIONES DE ASOCIADAS:

Las principales empresas asociadas y sus actividades prioritarias son las siguientes:

| Asociada | % de participación | | Actividad |
|--|--------------------|-------|--|
| | 2017 | 2016 | |
| UCO- Mondragón International Innovation Transference, S.A.P.I. de C.V. | 48.50 | 48.50 | Impartición de conocimientos educativos |
| Procorp.com, S.A. de C.V. | 99.99 | 99.99 | Servicios de consultoría en computación. |

El reconocimiento del método de participación sobre las principales asociadas fue como sigue:

| | <u>31 de Diciembre de 2017</u> | | |
|--|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Capital contable | Tenencia accionaria % | Inversión en acciones |
| | \$ | | \$ |
| UCO- Mondragón International Innovation Transference, S.A.P.I. de C.V. (1) | 79,169,000 | 48.50 | 38,397,000 |
| Procorp.com, S.A. de C.V. | 13,000 | 99.99 | 13,000 |
| Total | | | \$ 38,410,000 |

| | <u>31 de diciembre de 2016</u> | | |
|--|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Capital contable | Tenencia accionaria % | Inversión en acciones |
| | \$ | | \$ |
| UCO- Mondragón International Innovation Transference, S.A.P.I. de C.V. (1) | 106,755,000 | 48.50 | 51,776,000 |
| Procorp.com, S.A. de C.V. | 16,000 | 99.99 | 13,000 |
| Total | | | \$ 51,789,000 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros [bloque de texto]

BASES DE PRESENTACIÓN:

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con las NIIF.

De conformidad con lo establecido en el Marco Conceptual de las NIIF, la responsabilidad principal por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, corresponde a la Gerencia de la Compañía.

Los estados financieros consolidados de la Compañía relativos al 4° trimestre del ejercicio 2017, fueron aprobados el 21 de febrero de 2018 por el C.P. Rafael Terrazas Zúñiga, Director de Administración y Finanzas de la Sociedad, quien autorizó la emisión de los estados financieros consolidados adjuntos y sus notas. Dichos estados financieros consolidados son sometidos a la aprobación del Consejo de Administración y de los accionistas de la Compañía en sus siguientes reuniones. Los accionistas pueden modificar los estados financieros consolidados con posterioridad a su emisión conforme a la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Nuevas (y modificadas) NIIF que afectan saldos reportados y/o revelaciones en los estados financieros

La Compañía aplicó, por primera vez, algunas nuevas normas y modificaciones efectuadas a las NIIF las cuales son obligatorias, entran en vigor a partir de los ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2017 y requieren aplicación retroactiva en los estados financieros (consolidados) previamente reportados. La naturaleza e impacto de cada nueva norma o modificación se describen a continuación:

NIIF 14, Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

El objetivo de esta nueva Norma es mejorar la comparabilidad de la información financiera de compañías que se dedican a actividades de tarifas reguladas. La NIIF 14 permite a los adoptantes por primera vez a seguir reconociendo los montos relacionados a regulación de tarifas de acuerdo con los requerimientos de los principios de contabilidad anteriores al adoptar las NIIF. Es decir, es solo una medida provisional. Una compañía que ya presenta estados financieros según las NIIF no es elegible para aplicar la norma.

Modificaciones a la NIIF 11, Acuerdos conjuntos

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan una guía de cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio como se define en la NIIF 3, Combinaciones de negocios. De manera particular, las modificaciones establecen que deben aplicar los requerimientos para la contabilización de combinación de negocios de la NIIF 3 y otras normas. Los mismos requerimientos deben aplicar en la constitución de una operación conjunta si y solo si, un negocio existente es contribuido a la operación conjunta por una de las partes participantes de la operación conjunta.

Se requiere incluir también información relevante requerida por la NIIF 3 y otras normas relativas a la combinación de negocios.

Modificaciones a la NIC 1, Presentación de estados financieros

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan cierta orientación sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica.

Modificaciones a la NIC 16, Propiedades, planta y equipo, NIC 38, Intangibles

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las compañías utilizar un método de depreciación basado en ingresos. Las modificaciones a la NIC 38 introducen una presunción refutable que los ingresos no son una base apropiada para amortizar un activo intangible. La presunción solamente puede ser refutada en las siguientes dos circunstancias limitadas: (a) Cuando el activo intangible se expresa como una medida del ingreso; o (b) Cuando puede ser demostrado que los ingresos y el consumo de los beneficios económicos del intangible están altamente correlacionados.

A diferencias de otras modificaciones estas aplican prospectivamente para periodos anuales que inician el 1 de enero de 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 41, Agricultura

Las modificaciones a la NIC 16 y NIC 41 definen “plantas productoras” y requieren que los activos biológicos que cumplen con esta definición sean contabilizadas como propiedad, planta y equipo de conformidad con NIC 16 y no conforme a NIC 41, la producción de dichas plantas productoras continúa siendo contabilizada de conformidad con esta última Norma.

Modificaciones a la NIIF 10, Estados financieros consolidados y NIC 28, Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Las modificaciones de la NIIF 10 y la NIC 28 incorporan las situaciones en las que hay una venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Particularmente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la entidad controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la reevaluación de las inversiones acumuladas en alguna subsidiaria antigua (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación) a valor razonable se reconocen en el resultado del periodo de la anterior entidad controladora sólo a la medida de la participación de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12, Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y la NIC 28

Las modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 aclaran que la exención de la preparación de estados financieros consolidados está disponible para una compañía tenedora que es subsidiaria de una entidad de inversión, incluso si la compañía mide todas sus subsidiarias a valor razonable de acuerdo con NIIF 10. Las modificaciones también aclaran que el requisito para consolidar una subsidiaria que proporciona servicios relacionados con las actividades anteriores de inversión se aplican únicamente a las subsidiarias que no son las propias

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

entidades de inversión.

Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2012-2014

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 incluyen varias NIIF que se resumen a continuación:

Las modificaciones de la NIIF 5, Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas, presentan una orientación específica para cuando la compañía reclasifica un activo (o grupo para disposición) de mantenidos para la venta a mantenidos para distribuir a los propietarios (o viceversa). Las modificaciones aclaran que ese cambio se debe considerar como una continuación del plan original de los requisitos de eliminación y, por lo tanto, lo establecido en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta no es aplicable. Las enmiendas también aclaran la guía para cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.

Las modificaciones a la NIIF 7, Instrumentos financieros: Información a revelar, proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato de servicio implica involucración continua en un activo transferido con el propósito de hacer las revelaciones requeridas en relación con los activos transferidos.

Las modificaciones de la NIC 19, Beneficios a los empleados, aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe ser determinada en función de los rendimientos de mercado al final del período de presentación de informes sobre los bonos corporativos de alta calidad. Para las divisas que no existe un mercado amplio para tales bonos corporativos de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado al final del período de presentación del informe sobre bonos del gobierno denominados en esa moneda

La Compañía determinó que estas nuevas mejoras no han tenido impacto en los resultados de la Compañía o en sus estados financieros consolidados.

Información a revelar sobre activos biológicos, productos agrícolas en el punto de la cosecha o recolección y subvenciones gubernamentales relacionadas con activos biológicos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

Información a revelar sobre combinaciones de negocios [bloque de texto]

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Se integran de la siguiente forma:

| | 31 de diciem bre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|---------------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Efectivo en bancos | \$ | \$ 74,420,000 | \$ 1,915,000 |
| Inversiones a plazo | 5,373, 000 17,581 ,000 | 17,743,000 | 5,392,000 |
| | \$ | | |
| | 22,954 ,000 | \$ 92,163,000 | \$ 7,307,000 |

 Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

 Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

 Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

 Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

 Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

 Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre dividendos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

Información a revelar sobre beneficios a los empleados [bloque de texto]

BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS:

La Compañía tiene planes por prima de antigüedad para todo su personal, de acuerdo con lo estipulado en los contratos de trabajo. El pasivo relativo y el costo anual de beneficios se calculan por actuario independiente conforme a las bases definidas en los planes, utilizando el método de crédito unitario. Los valores presentes de estas obligaciones y las tasas utilizadas para su cálculo son determinadas sobre una base anualizada.

Información a revelar sobre los segmentos de operación de la entidad [bloque de texto]

SEGMENTOS DE OPERACIÓN:

La información por segmentos operativos se presenta con base en el enfoque gerencial, mismo que representa la forma en que la administración de la Compañía mide la situación financiera y el desempeño económico del Grupo.

Información general de segmentos por área geográfica:

La Compañía opera en diferentes zonas geográficas a lo largo del territorio nacional, a través de planteles educativos situados en las ciudades más representativas de la república mexicana.

La distribución de sus ingresos netos es la siguiente:

| | 31 de diciembre de 2017 | | 31 de diciembre de 2016 | |
|------------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|
| | \$ | % | \$ | % |
| Jalisco | 86,388,000 | 41 | 88,874,000 | 41 |
| Querétaro | 52,166,000 | 25 | 40,982,000 | 25 |
| Morelia | 11,300,000 | 5 | 10,704,000 | 5 |
| Puebla | 35,332,000 | 15 | 32,740,000 | 15 |
| Veracruz | 32,730,000 | 14 | 29,748,000 | 14 |
| Ingresos totales | <u>\$ 217,916,000</u> | <u>100</u> | <u>\$ 203,048,000</u> | <u>100</u> |

Derivado de la naturaleza de su giro y modelo de negocio, la Compañía tiene una gran diversidad de clientes; sin embargo, ningún cliente en lo particular representa más del 1% de ingresos totales ya que la Compañía ofrece sus servicios al público en general principalmente.

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El valor razonable de los instrumentos financieros que se presentan abajo ha sido determinado por la Compañía utilizando la información disponible en el mercado u otras técnicas de valuación que requieren de juicio para desarrollar e interpretar las estimaciones de valores razonables, asimismo utiliza supuestos que se basan en las condiciones de mercado existentes a cada una de las fechas del estado de posición financiera. Consecuentemente, los montos estimados que se presentan no necesariamente son indicativos de los montos que la Compañía

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

podría realizar en un intercambio de mercado actual. El uso de diferentes supuestos y/o métodos de estimación podrían tener un efecto material en los montos estimados de valor razonable.

Los instrumentos financieros que se miden luego del reconocimiento inicial al valor razonable, agrupados en Niveles que abarcan del 1 al 3 con base en el grado al cual se observa el valor razonable son:

- Nivel 1 las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
- Nivel 2 las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 pero que incluyen indicadores que son observables para un activo o pasivo, ya sea directamente a precios cotizados o indirectamente es decir derivados de estos precios; y
- Nivel 3 las valuaciones del valor razonable son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

Los importes de efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar y por pagar de terceros y partes relacionadas, y la porción circulante de préstamos de instituciones financieras y la deuda a largo plazo se aproximan a su valor razonable porque tienen vencimientos a corto plazo. La deuda a largo plazo de la Compañía se registra a su costo amortizado y, consiste en deuda que genera intereses a tasas fijas y variables que están relacionadas a indicadores de mercado.

Para obtener y revelar el valor razonable de la deuda a largo plazo se utilizan los precios de cotización del mercado o las cotizaciones de los operadores para instrumentos similares. Para determinar el valor razonable de los otros instrumentos financieros se utilizan otras técnicas como la de flujos de efectivo estimados, considerando las fechas de flujo en las curvas inter-temporales de mercado y descontando dichos flujos con las tasas que reflejan el riesgo de la contraparte, así como el riesgo de la misma Compañía para el plazo de referencia. El valor razonable de los swaps de tasas de interés se calcula como el valor presente de los flujos netos de efectivo estimados a futuro. El valor razonable de los futuros de divisas se determina utilizando los tipos de cambio futuros cotizados a la fecha del estado de situación financiera.

Los importes en libros de los instrumentos financieros por categoría y sus valores razonables estimados son como sigue:

| | 31 de diciembre de 2017 | | 31 de diciembre de 2016 | |
|---|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | Valor en Libros | Valor razonable | Valor en Libros | Valor razonable |
| Activos financieros: | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 22,954,000 | \$ 22,954,000 | \$ 92,163,000 | \$ 92,163,000 |
| Préstamos y cuentas por cobrar: | | | | |
| Cuentas por cobrar | 37,456,000 | 37,456,000 | 22,515,000 | 22,515,000 |
| Cuentas y documentos por pagar: | | | | |
| Préstamos de instituciones financieras, incluyendo porción circulante de la deuda a largo plazo | 105,060,000 | 105,060,000 | 118,448,000 | 118,448,000 |
| Colegiaturas cobradas por anticipado | 9,112,000 | 9,112,000 | 515,000 | 515,000 |
| Cuentas por pagar y gastos acumulados | 59,311,000 | 59,311,000 | 32,566,000 | 32,566,000 |
| Cuentas por pagar a accionistas | - | - | - | - |
| Total | \$ 233,893,000 | \$ 233,893,000 | \$ 266,207,000 | \$ 266,207,000 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Activos financieros:

Los valores razonables mostrados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no difieren de sus valores en libros debido a que los valores observados en el mercado son muy similares a los registrados al cierre de dichos periodos.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

La Compañía se encuentra expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos arriba mencionados, los objetivos, políticas y procesos de la Compañía para la medición y administración de riesgos, así como la administración de capital de la Compañía. En diversas secciones de estos estados financieros se incluyen más revelaciones cuantitativas.

Las diferentes categorías de instrumentos financieros y sus importes al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, se muestran a continuación:

| | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Activos financieros</i> | | | |
| Efectivo y equivalentes | \$ 22,954,000 | \$ 92,163,000 | \$ 7,307,000 |
| Cuentas por cobrar, neto | 37,456,000 | 21,343,000 | 23,486,000 |
| Crédito mercantil | 10,473,000 | 17,209,000 | 21,325,000 |
| <i>Pasivos financieros</i> | | | |
| A costo amortizado: | | | |
| Proveedores | 85,000 | 85,000 | 174,000 |
| Créditos bancarios | 105,060,000 | 118,448,000 | 114,537,000 |
| Otras cuentas por pagar y provisiones | 59,226,000 | 32,996,000 | 32,102,000 |

a) Marco de administración de riesgos

El Consejo de Administración del Grupo tiene la responsabilidad general del establecimiento y supervisión del marco de administración de riesgos de la Compañía y todas sus subsidiarias, incluyendo a la Compañía. El Consejo de Administración ha establecido diferentes Comités mediante los cuales se administran los riesgos de la empresa. Mediante el Comité de Auditoría se desarrollan y monitorean las políticas de administración de riesgos de la Compañía y se informa al Consejo de Administración en forma periódica.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles apropiados, y para monitorear los riesgos y que se respeten los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos se revisan periódicamente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades de la Compañía. La Compañía, mediante capacitación, estándares y procedimientos de administración, pretende desarrollar un entorno de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Grupo supervisa la forma en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos de la Compañía, y revisa que sea adecuado con el marco de administración de riesgos en relación con los riesgos

que enfrenta la Compañía. El Comité de Auditoría del Grupo recibe apoyo de Auditoría Interna en su función de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones tanto rutinarias como especiales de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados reporta al Comité de Auditoría.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía se rige mediante una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos además de que únicamente realiza transacciones con personas físicas que cuenten con un buen historial de pagos con la compañía.

Por su parte, el riesgo de crédito sobre los fondos líquidos es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por reconocidas agencias calificadoras.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones relacionadas con sus pasivos financieros que se liquidan mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar su liquidez consiste en asegurar, en la medida de lo posible, que contará con la liquidez suficiente para solventar sus pasivos a la fecha de su vencimiento, tanto en situaciones normales como en condiciones extraordinarias, sin incurrir en pérdidas inaceptables o poner en riesgo la reputación de la Compañía.

La Compañía mantiene un estricto seguimiento y control de sus compromisos lo cual le ayuda a monitorear los requerimientos de flujos de efectivo y a optimizar el rendimiento en efectivo de sus inversiones. Normalmente, la Compañía se asegura de contar con suficiente efectivo disponible para cubrir los gastos de operación previstos, incluyendo el pago de sus obligaciones financieras; lo anterior excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no son razonablemente predecibles, como son los desastres naturales, entre otros. En este sentido, la Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, y mediante la vigilancia continua de los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Es importante mencionar que al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, la Compañía cuenta con pasivos financieros cuyos vencimientos contractuales restantes excedan el plazo de los 90 días; sin embargo, sus pagos programados están contemplados considerando el flujo natural de entradas de efectivo provenientes de las colegiaturas y otros ingresos académicos.

d) Riesgo de mercado (riesgo de tasa de interés)

La Compañía monitorea activamente el comportamiento de las tasas de interés y evalúa su exposición a fluctuaciones de estas sobre préstamos. Las decisiones de tener créditos a tasa fija o variable se determinan caso por caso y dependen de las condiciones del mercado y las expectativas del mismo al momento de la contratación de los créditos.

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

EXPLICACIÓN DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF:

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Los estados financieros consolidados por el año que termino el 31 de diciembre de 2015 fueron los primeros estados financieros que cumplan con las NIIF. La fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2014. En la preparación de estos estados financieros intermedios bajo NIIF, se han aplicado las reglas de transición a las cifras reportadas previamente de conformidad con NIF. Como se describe en la Nota 2 a los estados financieros, la Compañía ha aplicado las excepciones obligatorias y ha elegido ciertas opciones de adopción por primera vez de conformidad con la NIIF 1. Las siguientes conciliaciones proporcionan la cuantificación de los efectos y el impacto en el capital contable a la fecha de transición del 1 de enero de 2014 y también al 31 de diciembre de 2014, y en la utilidad integral por el año de transición que terminó el 31 de diciembre de 2014.

a. Conciliación del capital contable:

| | Notas | 31 de diciembre de 2014 | 1 de enero de 2014(a) |
|---|-------|----------------------------|-----------------------------|
| Total capital contable criterios contables de la CNBV / NIF | | \$ 228,386,000 | \$ 255,268,000 |
| Reconocimiento de la part. no controladora | | 9,289,000 | 1,436,000 |
| Total capital contable consolidado NIF | | 237,675,000 | 256,704,000 |
| Ajuste de reformulación NIF propuesto por auditor | | - | (8,263,000) |
| Total capital contable consolidado NIF (reformulado) | | 237,675,000 | 248,440,000 |
| Ajustes NIIF: | | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | (e) | 539,360,000 | 490,244,000 |
| Inversión en acciones de asociada | (e) | - | 29,281,000 |
| Cancelación de la PTU diferida | (f) | 293,000 | - |
| Eliminación de efectos de inflación | (b) | - | - |
| Beneficios a empleados | (c) | 127,000 | 1,277,000 |
| Efecto de impuestos diferidos | (d) | (163,170,000) | (147,456,000) |
| Total capital contable bajo NIIF | | \$ 614,286,000 | \$ 621,785,000 |

b. Conciliación de la utilidad integral:

| | Notas | 31 de diciembre de 2014 |
|--|-------|----------------------------|
| Utilidad neta bajo NIF | | \$ (17,949,000) |
| Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo | (e) | (5,426,000) |
| Cancelación de la PTU diferida | (f) | 293,000 |
| Participación en los resultados de asociadas | (e) | (1,296,000) |
| Beneficios a empleados | (c) | 983,000 |
| Efecto de impuestos diferidos | (d) | 1,628,000 |
| Utilidad neta e integral bajo NIIF | | \$ (21,766,000) |

La transición a NIIF ha resultado en los siguientes cambios contables:

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- a. El efecto al 1 de enero de 2014 de todos los ajustes por la adopción de NIIF se registraron en utilidades acumuladas, y, en su caso, el efecto correspondiente en la participación no controladora.
- b. De acuerdo con la norma NIC 29, *Información financiera en Economías Hiperinflacionarias*, los efectos de la inflación únicamente deben reconocerse en una economía hiperinflacionaria, que se identifica por diversas características del entorno económico de un país. El parámetro más objetivo para calificar una economía como hiperinflacionaria es cuando la inflación acumulada durante tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Dado que la Compañía y sus principales subsidiarias se encuentran en un entorno económico no hiperinflacionario, los efectos de inflación reconocidos bajo NIF hasta 2007 fueron cancelados, por los períodos no hiperinflacionarios, excepto por los activos por los que se utilizó la excepción de costo asumido de la NIIF 1 que se menciona en la Nota 2.
- c. De conformidad con la NIF D-3, *Beneficios a los Empleados*, se registra una provisión y el gasto correspondiente, conforme la Compañía estime rescindir la relación laboral antes de la fecha de retiro, o estime pagar beneficios como resultado de una oferta realizada a los empleados para incentivar una rescisión voluntaria. No se requiere que previamente exista un plan formal como lo indica la norma NIC 19, *Beneficios a empleados* (NIC 19), por lo tanto, se ajustó esta provisión ya que se reconocerán en resultados dichas indemnizaciones, hasta que se realicen. Adicionalmente, la nueva NIC 19, establece tratamientos particulares para las ganancias y pérdidas actuariales con reconocimiento integro a través de los resultados integrales, además de cambios en el tratamiento para el costo de servicios pasados. De igual forma, el uso de tasas de descuento aplicables a la obligación por beneficios definidos y activos del plan no necesariamente coinciden con lo requerido por la norma mexicana.
- d. La Compañía ajustó sus impuestos diferidos conforme a la NIC 12, *Impuestos a la Utilidad*, utilizando el nuevo valor en libros de los activos y pasivos reconocidos de conformidad con NIIF.
- e. De acuerdo con la NIC 16, *Inmuebles, maquinaria y equipo*, la Compañía determinó los componentes significativos de sus inmuebles y equipos; y en consecuencia reajustó sus vidas útiles y valores residuales a la fecha de transición. Finalmente, existen algunos activos (edificios y construcciones) en los que se determinaron sus valores a la fecha de transición considerando valores razonables a través de avalúos realizados por peritos independientes de conformidad con una de las opciones permitidas por la NIIF 1 y considerando en estos avalúos lo establecido por la NIIF 13, *Medición del valor razonable*.
- f. Conforme a la NIC 19, el gasto por participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) reconocida se refiere únicamente a la causada, porque requiere, entre otros requisitos, que el empleado haya prestado sus servicios a la Compañía, y que la obligación presente, legal o asumida, para realizar dicho pago, sea resultado de eventos pasados. Por lo anterior, la Compañía eliminó el saldo por PTU diferida a partir de la fecha de transición de los estados financieros.

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Respecto de la información a revelar sobre los estados financieros, no tenemos nada más en particular que lo que se presenta en los reportes anexos y se comenta en las notas relativas a estos.

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre subvenciones del gobierno [bloque de texto]

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

IMPUESTOS A LA UTILIDAD:

La provisión de impuesto sobre la renta (ISR) se integra de la siguiente manera:

| | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|--------------|------------------------------------|---------------------------------|
| ISR causado | \$ 8,461,000 | \$ 14,162,000 |
| ISR diferido | <u>1,451,000</u> | <u>37,666,000</u> |
| Total | <u>\$ 9,912,000</u> | <u>\$ 51,828,000</u> |

El ISR se basa en la utilidad fiscal; la cual difiere de la ganancia reportada en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos gravables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto de impuesto causado se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa.

Conforme a la ley de ISR vigente, la tasa de ISR para 2017 y 2016 fue del 30%.

Las pérdidas fiscales por amortizar y las diferencias temporales que el Grupo reconoce para el cálculo del ISR diferido son las siguientes:

| | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Propiedades y equipos | \$ (659,457,000) | \$ (726,413,000) | \$ (651,961,000) |
| Colegiaturas pagadas por anticipado | 2,733,000 | 5,588,000 | 6,756,000 |
| Rentas pendientes de pago | - | 62,044,000 | 51,441,000 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Obligaciones laborales a largo plazo | 3,710,000 | 11,291,000 | 17,849,000 |
| Regalías y rentas pendientes de cobro | - | - | (51,398,000) |
| Diferencias temporales y pérdidas fiscales por amortizar | (653,014,000) | (647,490,000) | (627,313,000) |
| Tasa de ISR | 30% | 30% | 30% |
| Pasivo neto por ISR diferido | \$ (195,904,000) | \$ (194,247,000) | \$ (188,194,000) |

Información a revelar sobre empleados [bloque de texto]

Información a revelar sobre personal clave de la gerencia [bloque de texto]

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital social [bloque de texto]

CAPITAL CONTABLE:

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, el capital social de la Compañía asciende a \$ 42,904,900, \$43,469,289 y \$43,586,212, respectivamente, el cual está representado por 5,000,000 acciones comunes de la serie "A", correspondientes al capital mínimo fijo, y acciones comunes de la serie "B", correspondientes al capital variable, con valor nominal de \$1 cada una. El detalle es como sigue:

| | Número de acciones | | | Importe | | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
| | | | | \$ | \$ | \$ |
| Serie "A" – Capital fijo | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 000 | 00 | 00 |
| Serie "B" – Capital variable | 37,904,900 | 38,469,289 | 212 | ,900 | 289 | 212 |
| | | | | \$ | \$ | \$ |
| Total del capital social | 37,954,900 | 38,519,289 | 212 | ,900 | 289 | 212 |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Serie "A" corresponde al capital social fijo, sin derecho a retiro y está representado por acciones íntegramente suscritas y pagadas que confieren a los tenedores la facultad de nombrar a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración, las que sólo podrán ser vendidas previa autorización de la CNBV.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de agosto de 2014, se acordó solicitar la autoridad regulatoria correspondiente, el dejar sin efectos la autorización emitida el 16 de mayo de 1986 por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, que le permitía a la Compañía operar como "Sociedad de Inversión de capitales".

Por otra parte, sujeto a que la autoridad regulatoria correspondiente deje sin efectos dicha autorización, se autoriza que la Compañía cambie la modalidad que había adoptado de Sociedad de Inversión de Capitales por la de "Sociedad Anónima Bursátil".

Asimismo, se autoriza a la Compañía efectuar la conversión de 4,950,000 acciones ordinarias, nominativas con valor nominal de \$1, de libre suscripción representativos de la parte fija de capital social, perteneciente a la serie "A" en 4,950,000 acciones ordinarias comunes nominativas, sin expresión de valor nominal y de libre suscripción, representativas de la parte variable del capital social, perteneciente a la serie "B".

Durante el ejercicio 2014, se realizó la compra de 74,439 acciones, cuyo valor nominal era de \$1 por acción, mismas que fueron compradas a \$9 por acción, para un total de \$669,951 liquidadas en efectivo.

Reserva para capitalización:

De conformidad con lo dispuesto en los estatutos sociales, de las utilidades netas anuales, la Sociedad de Inversión de Capitales deberá destinar el 20% para aumentar la reserva para capitalización.

Reserva para la adquisición de acciones propias:

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 la reserva para adquisición de acciones propias asciende a \$52,261,562, \$56,776,674 y \$57,644,059, respectivamente.

Reducciones de capital:

De conformidad con la Ley del ISR, la Compañía debe controlar en una cuenta denominada Cuenta de Capital de Aportación (CUCA) las aportaciones de capital y las primas netas por suscripción de acciones efectuadas por los accionistas, así como las reducciones de capital que se efectúen. Dicha cuenta se deberá actualizar con la inflación en México desde las fechas de las aportaciones, y reducciones de capital.

Conforme a la Ley del ISR, el importe de una reducción de capital no será sujeto al pago de impuesto cuando no exceda del saldo de la CUCA; en caso contrario, la diferencia debe ser considerada como utilidad distribuida y el impuesto se causará a la tasa vigente en la fecha de la reducción, y con cargo a la Compañía.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de Agosto de 2016, se acordó el pago de dividendos proveniente de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN) de ejercicios anteriores hasta por la cantidad total de \$70,000,00.00 (Setenta millones de pesos 00/100 m.n.).

Hasta el 31 de diciembre de 2014 la ley del ISR establecía que los dividendos provenientes de las utilidades que ya hayan pagado el ISR corporativo, no estarían sujetos al pago de dicho impuesto, para lo cual, las utilidades fiscales se deberían controlar a través de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). La cantidad distribuida que excediera del saldo de la CUFIN, estaría sujeta al pago del ISR en los términos

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

de la legislación vigente a la fecha de distribución del dividendo.

Con motivo de la Reforma Fiscal 2013, los dividendos que se paguen sobre utilidades generadas a partir de 1 de enero de 2014 estarán sujetas a una retención del 10% de impuesto sobre la renta, provengan de la CUFIN o de utilidades que no hayan pagado impuestos.

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas
[bloque de texto]

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del capital [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ganancias (pérdidas) por actividades de operación [bloque de texto]

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO:

Las propiedades y equipos, neto, consistían de:

| | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Edificios | \$ 396,508,000 | \$ 396,508,000 | \$ 474,272,000 |
| Maquinaria y otros equipos | 52,952,000 | 35,489,000 | 34,986,000 |
| Subtotal bruto | 449,460,000 | 431,997,000 | 509,258,000 |
| Depreciación acumulada | (118,782,000) | (104,897,000) | (141,812,000) |
| Subtotal neto | 330,678,000 | 327,100,000 | 367,446,000 |
| Terrenos | 416,239,000 | 416,239,000 | 544,124,000 |
| Total | <u>\$ 746,917,000</u> | <u>\$ 743,339,000</u> | <u>\$ 911,570,000</u> |

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Información a revelar sobre reservas dentro de capital [bloque de texto]

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo restringidos [bloque de texto]

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

Información a revelar sobre capital en acciones, reservas y otras participaciones en el capital contable
[bloque de texto]

Información a revelar sobre acuerdos con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

ESTRUCTURA DEL GRUPO:

En el siguiente cuadro se muestran las principales subsidiarias de Procorp. La identificación de las compañías con letras mayúsculas indica que son subsidiarias directas de Procorp; aquellas que son subsidiarias indirectas se identifican con la misma letra que la de su tenedora, seguida de un número consecutivo:

| Subsidiaria / giro | Interés económico (directo o indirecto) al | |
|---|--|--------------------|
| | 31 de diciembre de | 31 de diciembre de |
| | 2017 (%) | 2016 (%) |
| A. Operadora Educativa Exacom, S.A. de C.V. / Tenedora de acciones | 99.32 | 99.32 |
| A.1 CEJ de Occidente, S.C. / Impartición de conocimientos educativos | 99.99 | 99.99 |
| A.2 CMN Santa Anita, S.C. / Impartición de conocimientos educativos | 99.00 | 99.00 |
| A.3 Centro Escolar de Querétaro, S.C. / Impartición de conocimientos educativos | 99.99 | 99.99 |
| A.4 CMN Puebla, S.C. / Impartición de conocimientos educativos | 99.99 | 99.99 |
| A.5 CMN Morelia, S.C. / Impartición de conocimientos educativos | 99.00 | 99.00 |
| A.6 Exacom Servicios, S.C. / Prestación de servicios de organización y administración | 99.00 | 99.00 |
| B Inmobiliaria Exacom, S.A. de C.V. / Construcción y arrendamiento de inmuebles | 99.32 | 99.32 |
| C Procorp Grupo Educativo, S.A.P.I. de C.V. / Tenedora de acciones | 99.99 | 99.99 |
| C.1 Grupo Educativo Ver, S.A.P.I. de C.V. / Impartición de conocimientos educativos | 70.00 | 70.00 |
| C.1.1 Colegio Bilingüe Báltico, S.C. / Impartición de conocimientos educativos | 100.00 | 100.00 |
| D Estudios Superiores Procorp, S.A.P.I. de C.V. / Tenedora de acciones | 99.99 | 99.99 |
| D.1 Amerike educación México/ Impartición de conocimientos educativos | 49.00 | - |

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

POLÍTICAS CONTABLES

a. Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre una base de costo histórico excepto por la revaluación de ciertos activos de largo plazo que fueron reconocidos a su valor razonable, al momento de la transición a NIIF. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

b. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de La Compañía y las de sus subsidiarias sobre las que ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados para el mismo periodo en el que reporta la tenedora, aplicando políticas contables consistentes. Todas las compañías operan en el ramo de servicios educativos o prestan sus servicios a empresas relacionadas con esta actividad.

El control se obtiene cuando la Compañía:

- Tiene poder sobre la inversión
- Está expuesto, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha Compañía, y

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la Compañía en la que invierte

Cuando la Compañía cuenta con menos de la mayoría de los derechos de voto de una inversión, la Compañía tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle de forma unilateral la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a la Compañía y se dejan de consolidar a partir de la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha de adquisición (o hasta la fecha de venta). La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras.

Los saldos y operaciones intercompañías han sido eliminados en los estados financieros consolidados.

Los resultados de operación de las subsidiarias adquiridas fueron incorporados en los estados financieros consolidados de a partir del mes siguiente de su adquisición.

c. Inversiones en asociadas

Una asociada es una Compañía sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa, definiéndose esta como el poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación de la compañía en la que se invierte sin que esto implique un control o control conjunto sobre esas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las asociadas se incorporan a los estados financieros utilizando el método de participación (desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada), a menos que la inversión se clasifique como mantenida para su venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 “*Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas*”. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada supera la participación de la Compañía en esa asociada, la Compañía deja de reconocer su participación en las pérdidas (las pérdidas adicionales se reconocen si y solo si la Compañía ha contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada).

En la adquisición de la inversión en una asociada, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como crédito mercantil, mismo que se incluye en el valor en libros de la inversión. Los requerimientos de NIIF 9 se aplican para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a la inversión de la Compañía en una asociada (en su caso, se prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión, incluyendo el crédito mercantil, de conformidad con NIC 36, *Deterioro de Activos*, como un único activo, comparando su monto recuperable contra su valor en libros).

La Compañía discontinúa el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. La diferencia entre el valor contable de la asociada en la fecha en que el método de la participación se discontinúa y el valor razonable atribuible a la participación retenida y la ganancia por la venta de una parte del interés en la asociada se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada.

Cuando la Compañía lleva a cabo transacciones con su asociada, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones se reconocen en los estados financieros consolidados de la Compañía sólo por la porción de la participación en la asociada que no se relacione con la Compañía.

d. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados, requiere que el Grupo haga estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante los períodos reportados. Los resultados reales pueden diferir de aquellos que han sido estimados. La

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

administración de la Compañía, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

e. Unidad monetaria

La moneda funcional de la Compañía es el peso mexicano, el cual es también la moneda de registro y de informe. Los estados financieros están preparados en pesos mexicanos (\$), moneda en la cual, con base en las leyes mexicanas, deben prepararse los registros contables de la Compañía y de sus subsidiarias mexicanas.

f. Efectos de inflación

La Compañía reconoce los efectos de inflación en economías hiperinflacionarias, es decir en donde la inflación de los últimos tres años se aproxima o es superior al 100%.

La inflación anual de 2017, 2016 y 2015 fue del 4.8700%, 3.3603% y 2.1308%, respectivamente, por lo tanto la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores fue del 10.3611.

En 2017 y 2016, la Compañía no reconoció efectos de inflación en sus operaciones.

g. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten de efectivo en cuentas de cheques, fondos fijos, depósitos bancarios e inversiones a plazos menores a 3 meses a partir de la fecha de adquisición, sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable con las fluctuaciones en su valor siendo reconocidas en los resultados del periodo.

h. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros consolidados. Las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

i. Activos y pasivos financieros (e instrumentos de capital)

Activos financieros

Los activos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: (i) activos financieros 'a valor razonable con cambios a través de resultados', (ii) 'costo amortizado', (iii) inversiones 'conservadas al vencimiento', (iv) activos financieros 'disponibles para venta' y (v) 'préstamos y cuentas por cobrar'. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

El método de tasa de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso o costo financiero durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta los ingresos futuros de efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento de activo o pasivo o, cuando es apropiado, un período menor, lo cual representa el valor en libros neto al momento del reconocimiento inicial.

Los ingresos se reconocen en base al interés efectivo para instrumentos de deuda distintos a aquellos activos financieros clasificados como valor razonable con cambios a través de resultados.

(i) Activos financieros valuados a valor razonable con cambios a través de resultados

Los activos financieros se clasifican como a valor razonable con cambios a través de resultados si:

- Se compra principalmente con el objetivo de venderlo en un período corto; o
- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Compañía administra conjuntamente, y para la cual existe un patrón real reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no está designado y es efectivo, como instrumento de cobertura.

Un activo financiero que no sea un activo financiero mantenido con fines de negociación podría ser designado como un activo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con dicha designación se elimina o reduce significativamente una inconsistencia de valuación o reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, el cual se administra y su desempeño se evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de administración de riesgos e inversión documentada de la Compañía, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forma parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como de valor razonable con cambios a través de resultados.

(ii) Inversiones conservadas al vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas, por los cuales la Compañía tiene la intención y capacidad para conservarlos hasta su vencimiento. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se valúan al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo menos cualquier deterioro de valor.

(iii) Activos financieros disponibles para su venta

Consisten en activos financieros disponibles para su venta no derivados que se designan como disponibles para su venta o que no son clasificados como (a) préstamos y cuentas por cobrar, (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, y se registran a valor razonable al cierre de cada período que se presenta. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales, con excepción de las pérdidas por deterioro, los intereses calculados a través del método de tasa de interés efectivo, y las ganancias y pérdidas en tipos de cambio,

los cuales se reconocen en los resultados.

(iv) Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, préstamos y otras cuentas por cobrar con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valúan al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva a menos que el reconocimiento de intereses sea poco importante.

- Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al final de cada período sobre el cual se informa. Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva que, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero han sido afectados.

Para los instrumentos de capital cotizados en un mercado activo clasificados como disponibles para su venta, un descenso significativo o prolongado del valor razonable de los valores por debajo de su costo, se considera que es evidencia objetiva de deterioro.

El valor en libros de las cuentas por cobrar a clientes, se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Cuando se considera que un activo financiero disponible para la venta está deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otros resultados integrales se reclasifican a los resultados del período.

Para activos financiero valuados a costo amortizado, si, en un período subsecuente, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y esa disminución se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través de resultados hasta el punto en que el valor en libros de la inversión a la fecha en que se reversó el deterioro no exceda el costo amortizado que habría sido si no se hubiera reconocido el deterioro.

Con respecto a los instrumentos de capital disponibles para su venta, las pérdidas por deterioro previamente reconocidas en los resultados no se reversan a través de los mismos. Cualquier incremento en el valor razonable posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro se reconoce en otros resultados integrales.

- Baja de activos financieros

La Compañía deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y utilidades retenidas de años anteriores se reconocen en resultados.

Pasivos financieros e instrumentos de capital

Los instrumentos de deuda y/o capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo y capital.

Un instrumento de capital consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos y se reconocen en función a los recursos recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de pasivos financieros se suman o deducen del valor razonable de los pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de la transacción directamente atribuibles a la adquisición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como: (i) 'pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados' u (ii) 'otros pasivos financieros'.

(i) Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

Un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados:

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano; o
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser efectivo.
 - Con ello se elimina o reduce significativamente alguna inconsistencia en la valuación o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
 - El rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se administre y evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración del riesgo que la Compañía tenga documentada, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
 - Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la NIC 39 permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de 'otros ingresos y gastos' en el estado de resultados y otros resultados integrales.

(ii) Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos y cuentas por pagar, se valúan subsecuentemente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo.

- Baja de pasivos financieros

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

j. Propiedades y equipos

Al 1 de enero de 2014, las propiedades y equipos fueron valuados a su costo asumido (costo depreciado ajustado por el Índice Nacional de Precios al Consumidor) o a su valor razonable determinado mediante avalúos para algunas partidas de inmuebles. Las adquisiciones subsecuentes de propiedades y equipos se registran al costo de adquisición. Las propiedades que están en proceso de construcción para fines de operación educativa, administración o para propósitos aún no determinados, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocido. El costo incluye honorarios profesionales y, los costos por préstamos capitalizados atribuibles directamente al período de construcción e instalación de activos y equipo calificables, conforme a la política contable de la Compañía. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso, descontando su valor residual.

La Compañía evalúa periódicamente la posible existencia de valores residuales en las adquisiciones de activos fijos, las vidas útiles y métodos de depreciación de sus inmuebles y equipo. En su caso, el efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables es reconocido prospectivamente, a cada cierre de ejercicio, de acuerdo con la NIC 8, *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

La Compañía registra los costos de reparación y mantenimiento en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las reparaciones mayores y los reemplazos que incrementan la vida útil de un activo o su capacidad de operación son capitalizados y depreciados durante la vida útil estimada del activo. Las reparaciones mayores constan de restauraciones, rehabilitaciones, reemplazos parciales, reconstrucciones y/o renovaciones de equipos.

Si una partida de propiedades y equipo se compone de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales importantes se deprecian durante sus vidas útiles individuales. Los costos de mantenimiento y los gastos de reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

Los promedios de las tasas anuales de depreciación utilizadas por el Grupo en los años 2017 y 2016 son los que se muestran a continuación:

| | (%) |
|--|---------------|
| Edificios y construcciones | 2.00 a 3.00 |
| Equipo de laboratorio, sonido y telefónico | 10.00 a 15.00 |
| Mobiliario y equipo | 10.00 |
| Equipo de transporte | 25.00 |
| Equipo de cómputo | 33.00 |
| Equipo de mantenimiento | 10.00 |

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

k. Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el periodo en que se incurren. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen costos derivados de préstamos que hayan sido capitalizados ya que la Compañía no mantiene activos calificables al cierre de estos periodos.

l. Arrendamientos

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento, se basa en el análisis de la naturaleza del acuerdo y requiere la evaluación de si el cumplimiento del contrato recae sobre el uso de un activo específico y si el acuerdo traspasa el derecho de uso del activo a la Compañía.

i) Arrendamientos operativos

Aquellos arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado, tienen la consideración de arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de arrendamiento de esta naturaleza se cargan a resultados de forma lineal a lo largo del periodo de alquiler a menos que resulte más representativa otra base sistemática de prorrateo para reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

En el caso de que se reciban incentivos (i.e. periodos de gracia) de arrendamiento por celebrar contratos de arrendamiento operativo, tales incentivos se reconocen como un pasivo diferido, mismo que se reconocerá como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, salvo que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que los beneficios económicos del activo arrendado se consumen.

ii) Arrendamientos financieros

Aquellos acuerdos de arrendamiento que transfieren a la Compañía los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad de los bienes, reciben el tratamiento de contratos de arrendamiento financiero, registrando al inicio del periodo de arrendamiento el activo, clasificado de acuerdo con su naturaleza, y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. El importe de las cuotas pagadas se asigna proporcionalmente entre reducción del principal de la deuda por arrendamiento y costo financiero, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en el saldo pendiente del pasivo. Los costos financieros se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato, a menos que puedan ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso se capitalizan conforme a la política contable de la Compañía para los costos por préstamos. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

m. Adquisiciones de negocios y crédito mercantil

Las adquisiciones de negocios se reconocen bajo el método de compra. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable (suma de los valores razonables de los activos transferidos menos los pasivos incurridos y las participaciones de capital emitidas por la Compañía a cambio del control sobre la empresa adquirida a la fecha de adquisición). Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

Salvo ciertas excepciones, a la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable. El crédito mercantil se mide como el exceso (en caso de insuficiencia, esta se reconoce inmediatamente en el estado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga) de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición.

El crédito mercantil no es amortizable y, por lo tanto, al final de cada año se efectúan las pruebas de deterioro, o antes en caso de que se presenten indicios de deterioro.

La posible pérdida de valor del crédito mercantil es determinada analizando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo) al que el crédito mercantil es asociado al momento en que se originó. Si el valor recuperable es menor al valor en libros, dicha diferencia es cargada a resultados de operación como pérdida por deterioro. El deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se le ha asignado crédito mercantil se prueba anualmente, o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada. Una pérdida por deterioro reconocida al crédito mercantil no se reversa en periodos posteriores.

Las participaciones no controladoras, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, y 2016, no se reconocieron pérdidas por deterioro en el crédito mercantil mostrado en los estados de posición financiera.

Las participaciones no controladoras, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de la Compañía en la empresa adquirida se remide al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados (los importes que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina).

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de informe en el que ocurre la combinación, la Compañía reporta montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición posterior (en su caso, se reconocen activos o pasivos adicionales) para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

n. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro en el estado consolidado de situación financiera siempre y cuando sean identificables, proporcionen beneficios económicos futuros fundadamente esperados y se tenga control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan y por los activos intangibles con vida útil definida, su amortización se realiza sistemáticamente con base en la mejor estimación de su vida útil determinada de acuerdo con la expectativa de los beneficios económicos futuros. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Estos activos están sujetos a una evaluación al final del periodo presentado sobre su valor recuperable, para precisar la existencia, en su caso, de pérdidas por deterioro en el valor de los mismos.

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible se reconocen en resultados cuando el activo sea dado de baja.

o. Evaluación de activos de larga duración

A la fecha de presentación de sus estados financieros el Grupo verifica la existencia de indicios de posible deterioro sobre el valor de los activos de larga duración, incluyendo el crédito mercantil. Si existen tales indicios, o cuando se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual, se estima el valor de recuperación del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, neto de costos de enajenación, y su valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considera los riesgos específicos asociados al activo. Cuando el valor de recuperación de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro. En este caso, el valor neto en libros se ajusta al valor recuperable, registrando la pérdida en los resultados del ejercicio de que se trate. Los cargos por depreciación y/o amortización de periodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente. El análisis del deterioro se realiza considerando a la Compañía como la unidad generadora de efectivo (UGE).

Para determinar los cálculos de deterioro, se utilizan los planes estratégicos a nivel del Grupo como UGE. Dichos planes estratégicos generalmente abarcan un período de tres a cinco años. Para periodos superiores, y para dichos propósitos, a partir del sexto año se utilizan proyecciones basadas en dichos planes estratégicos considerando, en el caso específico del Grupo y en cumplimiento de la norma, una tasa de crecimiento nula.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o UGE) se incrementa al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o UGE) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

p. Reserva para adquisición de acciones propias

Las compras y ventas de acciones se registran directamente en la reserva de adquisición de acciones propias a su costo de adquisición y colocación, respectivamente. Cualquier ganancia o pérdida generada se registra en la prima en emisión de acciones.

q. Provisiones

Las provisiones son registradas si: (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de una operación pasada, (ii) es probable la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación puede ser estimada con razonabilidad.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimado para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo, en caso de que se determine que el valor del dinero a través del tiempo es significativo.

Cuando se espera el reembolso de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar si es virtualmente cierto que se recibirá dicha recuperación y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Los pasivos contingentes se registran únicamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción.

r. Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y diferidos.

El impuesto a la utilidad causado en el año se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el mismo y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, excepto por aquellas diferencias que se originaron en el reconocimiento inicial del activo o pasivo correspondiente y no afectaron ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que estarán vigentes en el ejercicio cuando el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse en la fecha de presentación de información.

El valor neto en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación de información y se reduce en la medida en que ya no sea probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes para permitir que se apliquen todos o una parte de los activos por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se revalúan en cada fecha de presentación de información y se comienzan a reconocer en la medida en que sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación del activo por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal para compensar activos a corto plazo con pasivos a corto plazo y cuando se refieren a impuestos a la utilidad correspondientes a la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos sobre una base neta.

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de las utilidades o pérdidas netas, se reconocen asimismo fuera de las utilidades o pérdidas netas. Las partidas por impuestos diferidos se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio.

s. Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo, se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) por pagar y ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional.

La PTU es una obligación laboral de acuerdo a la Ley Federal de Trabajo (LFT) y es determinada por cada subsidiaria con empleados, tomando como base la utilidad fiscal establecida en la Ley del ISR, utilizando una tasa del 10%, se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta dentro de otros ingresos y gastos en el estado de resultados y otros resultados integrales.

De acuerdo con la LFT, los empleados del Grupo tienen derecho a una prima de antigüedad cuando se retiran después de 15 años de servicio o al momento de su separación, deshabilitación o muerte. Los costos de primas de antigüedad e indemnización legal se reconocen anualmente con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras netas de inflación de acuerdo con la NIC 19, *Beneficios a empleados*.

Los beneficios por terminación anticipada a que tienen derecho los empleados se aplican a los resultados cuando éstos se presentan, es decir, cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Compañía ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados.

Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en caso de haberlo) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de situación financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el período en que se incurren, y no se reclasifican posteriormente a resultados. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo por beneficios definidos.

t. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y otros descuentos similares.

Los ingresos por prestación de servicios educativos (colegiaturas e inscripciones) se reconocen durante el periodo en que se presta el servicio, típicamente a lo largo del ciclo escolar al que corresponden dichos conceptos, siempre que el resultado de una transacción pueda ser estimado confiablemente. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) El importe de los ingresos pueda valorarse con fiabilidad;
- (b) Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción;
- (c) El grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y
- (d) Los costos incurridos (y por incurrir) en la prestación puedan ser valuadas confiablemente.

Los ingresos provenientes de otros servicios (comisiones por venta de libros y servicios escolares administrativos) se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente.

El ingreso por dividendos de inversiones se reconoce una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán para la Compañía y que el ingreso pueda ser valuado confiablemente)

u. Utilidad o pérdida integral

La utilidad o pérdida integral incluye la utilidad o pérdida consolidada del Grupo y cualquier otro efecto que, debido a normas de contabilidad específicas, es registrado directamente en el capital contable y que no es un incremento, decremento o distribución de capital.

El rubro de utilidad o pérdida integral incluida en el estado consolidado de variaciones en el capital contable es el resultado de la actuación del Grupo durante el año. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida integral incluye la utilidad o pérdida neta del año y los efectos actuariales por beneficios a empleados.

v. Estado de flujos de efectivo

El flujo de efectivo se utiliza aplicando el método indirecto para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, por lo que la utilidad antes de impuestos es ajustada por partidas que no requirieron, ni utilizaron flujos de efectivo, así como flujos correspondientes a actividades de inversión y financiamiento. Los intereses cobrados son presentados como actividades de inversión y los intereses pagados como actividades de financiamiento.

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, las cuentas por pagar y los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

| | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Proveedores | \$ 85,000 | \$ 85,000 | \$ 174,000 |
| Acreedores diversos | 4,780,000 | 1,687,000 | 273,000 |
| Impuestos por pagar | 10,170,000 | 21,083,000 | 20,979,000 |
| Sociedad de padres de familia | 883,000 | 1,021,000 | 962,000 |
| Promotora PROCORP, S. A. de C. V. | - | - | 9,816,000 |
| Otras cuentas por pagar | 2,413,000 | 1,312,000 | 72,000 |
| Aportaciones para futuros aumentos | 31,868,000 | - | - |
| Colegiaturas cobradas por anticipado | 9,112,000 | 515,000 | - |
| | <u>\$ 59,311,000</u> | <u>\$ 25,703,000</u> | <u>\$ 32,276,000</u> |

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

CUENTAS POR COBRAR:

Se integran como sigue:

| | 31 de diciembre de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Clientes y colegiaturas | \$ 5,997,000 | \$ 8,493,000 | \$ 15,652,000 |
| Deudores diversos | 4,262,000 | 5,240,000 | 2,437,000 |
| Anticipos a proveedores | 2,179,000 | 134,000 | 237,000 |
| Depósitos en garantía | 97,000 | - | - |
| Impuestos por recuperar | 15,634,000 | 6,555,000 | 5,093,000 |
| Otras cuentas por cobrar | 9,287,000 | 2,071,000 | 67,000 |
| Saldo neto | <u>\$ 37,456,000</u> | <u>\$ 21,343,000</u> | <u>\$ 23,486,000</u> |

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía, a través de los colegios, otorga descuentos familiares en los rangos del 5% al 15% en colegiaturas e inscripciones para alumnos que forman parte de una misma familia. Dichos descuentos fluctúan en función al número de hermanos admitidos al inicio del ciclo escolar.

Con respecto a los pagos de inscripciones, se otorgan descuentos en los rangos del 3% al 20% en función a las fechas en que los pagos respectivos son recibidos por los colegios, típicamente entre los meses de diciembre (ciclo escolar en curso) y agosto (inicio del nuevo ciclo escolar). Adicionalmente, para familias de 3 o más hijos se cuenta con un esquema de pago a 6 meses (diciembre a mayo o enero a junio), considerando un 5% de descuento, al cumplirse ciertos requisitos.

Con relación a las colegiaturas, estas son exigibles al inicio de cada mes calendario (a lo largo de todo el ciclo escolar) y se consideran vigentes siempre y cuando se liquiden dentro de los 30 días del mes respectivo.

La Compañía da seguimiento al cumplimiento de pago de sus clientes y aunque por la naturaleza del servicio prestado no se tienen garantías o avales, en caso de retraso de acuerdo a sus políticas, se realiza un acercamiento con la persona física para lograr una regularización del adeudo y en situaciones de mayores retrasos se cancela la prestación del servicio académico.

Las cuentas por cobrar a clientes y colegiaturas incluyen los montos pendientes al final del periodo sobre el que se informa, para los cuales la Compañía no ha reconocido estimación alguna para cuentas incobrables debido a que no ha habido cambio significativo en la calidad crediticia de los clientes y los importes aún se consideran recuperables ya que se encuentran dentro de sus periodos vigentes de cobro.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) comerciales [bloque de texto]

Información a revelar sobre acciones propias [bloque de texto]

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

POLÍTICAS CONTABLES

a. Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre una base de costo histórico excepto por la revaluación de ciertos activos de largo plazo que fueron reconocidos a su valor razonable, al momento de la transición a NIIF. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

b. Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de La Compañía y las de sus subsidiarias sobre las que ejerce control. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados para el mismo periodo en el que reporta la tenedora, aplicando políticas contables consistentes. Todas las compañías operan en el ramo de servicios educativos o prestan sus servicios a empresas relacionadas con esta actividad.

El control se obtiene cuando la Compañía:

- Tiene poder sobre la inversión
- Está expuesto, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha Compañía, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la Compañía en la que invierte

Cuando la Compañía cuenta con menos de la mayoría de los derechos de voto de una inversión, la Compañía tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle de forma unilateral la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a la Compañía y se dejan de consolidar a partir de la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha de adquisición (o hasta la fecha de venta). La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras.

Los saldos y operaciones intercompañías han sido eliminados en los estados financieros consolidados.

Los resultados de operación de las subsidiarias adquiridas fueron incorporados en los estados financieros consolidados de a partir del mes siguiente de su adquisición.

c. Inversiones en asociadas

Una asociada es una Compañía sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa, definiéndose esta como el poder de participar en decidir las políticas financieras y de operación de la compañía en la que se invierte sin que esto implique un control o control conjunto sobre esas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las asociadas se incorporan a los estados financieros utilizando el método de participación (desde la

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

fecha en que la participada se convierte en una asociada), a menos que la inversión se clasifique como mantenida para su venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 “*Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas*”. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada supera la participación de la Compañía en esa asociada, la Compañía deja de reconocer su participación en las pérdidas (las pérdidas adicionales se reconocen si y solo si la Compañía ha contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada).

En la adquisición de la inversión en una asociada, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como crédito mercantil, mismo que se incluye en el valor en libros de la inversión. Los requerimientos de NIIF 9 se aplican para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a la inversión de la Compañía en una asociada (en su caso, se prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión, incluyendo el crédito mercantil, de conformidad con NIC 36, *Deterioro de Activos*, como un único activo, comparando su monto recuperable contra su valor en libros).

La Compañía discontinúa el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. La diferencia entre el valor contable de la asociada en la fecha en que el método de la participación se discontinuó y el valor razonable atribuible a la participación retenida y la ganancia por la venta de una parte del interés en la asociada se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada.

Cuando la Compañía lleva a cabo transacciones con su asociada, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones se reconocen en los estados financieros consolidados de la Compañía sólo por la porción de la participación en la asociada que no se relacione con la Compañía.

d. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados, requiere que el Grupo haga estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante los periodos reportados. Los resultados reales pueden diferir de aquellos que han sido estimados. La administración de la Compañía, aplicando el juicio profesional, considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

e. Unidad monetaria

La moneda funcional de la Compañía es el peso mexicano, el cual es también la moneda de registro y de informe. Los estados financieros están preparados en pesos mexicanos (\$), moneda en la cual, con base en las leyes mexicanas, deben prepararse los registros contables de la Compañía y de sus subsidiarias mexicanas.

f. Efectos de inflación

La Compañía reconoce los efectos de inflación en economías hiperinflacionarias, es decir en donde la inflación de los últimos tres años se aproxima o es superior al 100%.

La inflación anual de 2017, 2016 y 2015 fue del 4.8700%, 3.3603% y 2.1308%, respectivamente, por lo tanto la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores fue del 10.3611.

En 2017 y 2016, la Compañía no reconoció efectos de inflación en sus operaciones.

g. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten de efectivo en cuentas de cheques, fondos fijos, depósitos bancarios e inversiones a plazos menores a 3 meses a partir de la fecha de adquisición, sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal y los equivalentes se valúan a su valor razonable con las fluctuaciones en su valor siendo reconocidas en los resultados del periodo.

h. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de su celebración. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha de los estados financieros consolidados. Las partidas no monetarias registradas a valor razonable, denominadas en moneda extranjera, se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no se reconvierten. Las fluctuaciones cambiarias se registran en los resultados.

i. Activos y pasivos financieros (e instrumentos de capital)

Activos financieros

Los activos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: (i) activos financieros 'a valor razonable con cambios a través de resultados', (ii) 'costo amortizado', (iii) inversiones 'conservadas al vencimiento', (iv) activos financieros 'disponibles para venta' y (v) 'préstamos y cuentas por cobrar'. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

El método de tasa de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento financiero y de asignación del ingreso o costo financiero durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta los ingresos futuros de efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento de activo o pasivo o, cuando es apropiado, un período menor, lo cual representa el valor en libros neto al momento del reconocimiento inicial.

Los ingresos se reconocen en base al interés efectivo para instrumentos de deuda distintos a aquellos activos financieros clasificados como valor razonable con cambios a través de resultados.

(i) Activos financieros valuados a valor razonable con cambios a través de resultados

Los activos financieros se clasifican como a valor razonable con cambios a través de resultados si:

- Se compra principalmente con el objetivo de venderlo en un período corto; o
- En su reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Compañía administra conjuntamente, y para la cual existe un patrón real reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no está designado y es efectivo, como instrumento de cobertura.

Un activo financiero que no sea un activo financiero mantenido con fines de negociación podría ser designado como un activo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Con dicha designación se elimina o reduce significativamente una inconsistencia de valuación o reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, el cual se administra y su desempeño se evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de administración de riesgos e inversión documentada de la Compañía, y se provee internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forma parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como de valor razonable con cambios a través de resultados.

(ii) Inversiones conservadas al vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas, por los cuales la Compañía tiene la intención y capacidad para conservarlos hasta su vencimiento. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se valúan al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectivo menos cualquier deterioro de valor.

(iii) Activos financieros disponibles para su venta

Consisten en activos financieros disponibles para su venta no derivados que se designan como disponibles para su venta o que no son clasificados como (a) préstamos y cuentas por cobrar, (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, y se registran a valor razonable al cierre de cada periodo que se presenta. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales, con excepción de las pérdidas por deterioro, los intereses calculados a través del método de tasa de interés efectivo, y las ganancias y pérdidas en tipos de cambio, los cuales se reconocen en los resultados.

(iv) Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, préstamos y otras cuentas por cobrar con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, se clasifican como préstamos y cuentas por cobrar. Los préstamos y cuentas por cobrar se valúan al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva a menos que el reconocimiento de intereses sea poco importante.

- Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a los activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al final de cada periodo sobre el cual se informa. Se considera que los activos financieros están deteriorados, cuando existe evidencia objetiva que, como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo financiero, los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero han sido afectados.

Para los instrumentos de capital cotizados en un mercado activo clasificados como disponibles para su venta, un descenso significativo o prolongado del valor razonable de los valores por debajo de su costo, se considera que es evidencia objetiva de deterioro.

El valor en libros de las cuentas por cobrar a clientes, se reduce a través de una cuenta de estimación para cuentas de cobro dudoso. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la estimación. La recuperación posterior de los montos previamente

eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el valor en libros de la cuenta de la estimación se reconocen en los resultados.

Cuando se considera que un activo financiero disponible para la venta está deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otros resultados integrales se reclasifican a los resultados del período.

Para activos financiero valuados a costo amortizado, si, en un período subsecuente, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y esa disminución se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa a través de resultados hasta el punto en que el valor en libros de la inversión a la fecha en que se reversó el deterioro no exceda el costo amortizado que habría sido si no se hubiera reconocido el deterioro.

Con respecto a los instrumentos de capital disponibles para su venta, las pérdidas por deterioro previamente reconocidas en los resultados no se reversan a través de los mismos. Cualquier incremento en el valor razonable posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro se reconoce en otros resultados integrales.

- Baja de activos financieros

La Compañía deja de reconocer un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y utilidades retenidas de años anteriores se reconocen en resultados.

Pasivos financieros e instrumentos de capital

Los instrumentos de deuda y/o capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo y capital.

Un instrumento de capital consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos y se reconocen en función a los recursos recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de pasivos financieros se suman o deducen del valor razonable de los pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de la transacción directamente atribuibles a la adquisición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como: (i) 'pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados' u (ii) 'otros pasivos financieros'.

(i) Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados

Un pasivo financiero a valor razonable con cambios a través de resultados es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido

con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados:

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido con fines de negociación si:

- Se adquiere principalmente con el objetivo de recomprarlo en un futuro cercano; o
- Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se administran conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de utilidades a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura y cumple las condiciones para ser efectivo.
- Con ello se elimina o reduce significativamente alguna inconsistencia en la valuación o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- El rendimiento de un grupo de activos financieros, de pasivos financieros o de ambos, se administre y evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de administración del riesgo que la Compañía tenga documentada, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o
- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y la NIC 39 permita que la totalidad del contrato híbrido (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de 'otros ingresos y gastos' en el estado de resultados y otros resultados integrales.

(ii) Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos y cuentas por pagar, se valúan subsecuentemente al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectivo.

- Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

j. Propiedades y equipos

Al 1 de enero de 2014, las propiedades y equipos fueron valuados a su costo asumido (costo depreciado ajustado por el Índice Nacional de Precios al Consumidor) o a su valor razonable determinado mediante avalúos para algunas partidas de inmuebles. Las adquisiciones subsecuentes de propiedades y equipos se registran al costo de adquisición. Las propiedades que están en proceso de construcción para fines de operación educativa, administración o para propósitos aún no determinados, se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocido. El costo incluye honorarios profesionales y, los costos por préstamos capitalizados atribuibles directamente al período de construcción e instalación de activos y equipo calificables, conforme a la política contable de la Compañía. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos, a partir del mes siguiente en que se encuentran disponibles para su uso, descontando su valor residual.

La Compañía evalúa periódicamente la posible existencia de valores residuales en las adquisiciones de activos fijos, las vidas útiles y métodos de depreciación de sus inmuebles y equipo. En su caso, el efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables es reconocido prospectivamente, a cada cierre de ejercicio, de acuerdo con la NIC 8, *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

La Compañía registra los costos de reparación y mantenimiento en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las reparaciones mayores y los reemplazos que incrementan la vida útil de un activo o su capacidad de operación son capitalizados y depreciados durante la vida útil estimada del activo. Las reparaciones mayores constan de restauraciones, rehabilitaciones, reemplazos parciales, reconstrucciones y/o renovaciones de equipos.

Si una partida de propiedades y equipo se compone de diversos componentes con diferentes vidas útiles estimadas, los componentes individuales importantes se deprecian durante sus vidas útiles individuales. Los costos de mantenimiento y los gastos de reparación se cargan a resultados conforme se incurren.

Los promedios de las tasas anuales de depreciación utilizadas por el Grupo en los años 2017 y 2016 son los que se muestran a continuación:

| | (%) |
|--|---------------|
| Edificios y construcciones | 2.00 a 3.00 |
| Equipo de laboratorio, sonido y telefónico | 10.00 a 15.00 |
| Mobiliario y equipo | 10.00 |
| Equipo de transporte | 25.00 |
| Equipo de cómputo | 33.00 |
| Equipo de mantenimiento | 10.00 |

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo, se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados.

k. Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables, se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el periodo en que se incurren. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen costos derivados de préstamos que hayan sido capitalizados ya que la Compañía no mantiene activos calificables al cierre de estos periodos.

l. Arrendamientos

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento, se basa en el análisis de la naturaleza del acuerdo y requiere la evaluación de si el cumplimiento del contrato recae sobre el uso de un activo específico y si el acuerdo traspasa el derecho de uso del activo a la Compañía.

i) Arrendamientos operativos

Aquellos arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado, tienen la consideración de arrendamientos operativos. Los pagos realizados bajo contratos de arrendamiento de esta naturaleza se cargan a resultados de forma lineal a lo largo del periodo de alquiler a menos que resulte más

representativa otra base sistemática de prorrateo para reflejar más adecuadamente el patrón de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

En el caso de que se reciban incentivos (i.e. periodos de gracia) de arrendamiento por celebrar contratos de arrendamiento operativo, tales incentivos se reconocen como un pasivo diferido, mismo que se reconocerá como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, salvo que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que los beneficios económicos del activo arrendado se consumen.

ii) Arrendamientos financieros

Aquellos acuerdos de arrendamiento que transfieren a la Compañía los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad de los bienes, reciben el tratamiento de contratos de arrendamiento financiero, registrando al inicio del periodo de arrendamiento el activo, clasificado de acuerdo con su naturaleza, y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. El importe de las cuotas pagadas se asigna proporcionalmente entre reducción del principal de la deuda por arrendamiento y costo financiero, de forma que se obtiene una tasa de interés constante en el saldo pendiente del pasivo. Los costos financieros se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato, a menos que puedan ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso se capitalizan conforme a la política contable de la Compañía para los costos por préstamos. Las rentas contingentes se reconocen como gastos en los periodos en los que se incurren.

m. Adquisiciones de negocios y crédito mercantil

Las adquisiciones de negocios se reconocen bajo el método de compra. La contraprestación transferida en una combinación de negocios se mide a valor razonable (suma de los valores razonables de los activos transferidos menos los pasivos incurridos y las participaciones de capital emitidas por la Compañía a cambio del control sobre la empresa adquirida a la fecha de adquisición). Los costos relacionados con la adquisición generalmente se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

Salvo ciertas excepciones, a la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se reconocen a valor razonable. El crédito mercantil se mide como el exceso (en caso de insuficiencia, esta se reconoce inmediatamente en el estado de resultados como una ganancia por compra a precio de ganga) de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la empresa adquirida, y el valor razonable de la tenencia accionaria previa del adquirente en la empresa adquirida (si hubiere) sobre el neto de los montos de activos adquiridos identificables y pasivos asumidos a la fecha de adquisición.

El crédito mercantil no es amortizable y, por lo tanto, al final de cada año se efectúan las pruebas de deterioro, o antes en caso de que se presenten indicios de deterioro.

La posible pérdida de valor del crédito mercantil es determinada analizando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (o grupo) al que el crédito mercantil es asociado al momento en que se originó. Si el valor recuperable es menor al valor en libros, dicha diferencia es cargada a resultados de operación como pérdida por deterioro. El deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se le ha asignado crédito mercantil se prueba anualmente, o con mayor frecuencia cuando existen indicios de que la unidad pueda estar deteriorada. Una pérdida por deterioro reconocida al crédito mercantil no se reversa en periodos posteriores.

Las participaciones no controladoras, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, y 2016, no se reconocieron pérdidas por deterioro en el crédito mercantil mostrado en los estados de posición financiera.

Las participaciones no controladoras, se pueden medir inicialmente ya sea a valor razonable o al valor de la participación proporcional de la participación no controladora en los montos reconocidos de los activos netos identificables de la empresa adquirida.

Cuando una combinación de negocios se logra por etapas, la participación accionaria previa de la Compañía en la empresa adquirida se remide al valor razonable a la fecha de adquisición y la ganancia o pérdida resultante, si hubiere, se reconoce en el estado de resultados (los importes que han sido previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican al estado de resultados cuando este tratamiento sea apropiado si dicha participación se elimina).

Si el tratamiento contable inicial de una combinación de negocios está incompleto al final del periodo de informe en el que ocurre la combinación, la Compañía reporta montos provisionales para las partidas cuya contabilización esté incompleta. Dichos montos provisionales se ajustan durante el periodo de medición posterior (en su caso, se reconocen activos o pasivos adicionales) para reflejar la nueva información obtenida sobre los hechos y circunstancias que existieron a la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubiesen afectado a los montos reconocidos a dicha fecha.

n. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida acumulada por deterioro en el estado consolidado de situación financiera siempre y cuando sean identificables, proporcionen beneficios económicos futuros fundamentalmente esperados y se tenga control sobre dichos beneficios. Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan y por los activos intangibles con vida útil definida, su amortización se realiza sistemáticamente con base en la mejor estimación de su vida útil determinada de acuerdo con la expectativa de los beneficios económicos futuros. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Estos activos están sujetos a una evaluación al final del periodo presentado sobre su valor recuperable, para precisar la existencia, en su caso, de pérdidas por deterioro en el valor de los mismos.

Un activo intangible se da de baja por venta, o cuando no se espera tener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible se reconocen en resultados cuando el activo sea dado de baja.

o. Evaluación de activos de larga duración

A la fecha de presentación de sus estados financieros el Grupo verifica la existencia de indicios de posible deterioro sobre el valor de los activos de larga duración, incluyendo el crédito mercantil. Si existen tales indicios, o cuando se trata de activos cuya naturaleza exige un análisis de deterioro anual, se estima el valor de recuperación del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, neto de costos de enajenación, y su valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros estimados, aplicando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el tiempo y considera los riesgos específicos asociados al activo. Cuando el valor de recuperación de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro. En este caso, el valor neto en libros se ajusta al valor recuperable, registrando la pérdida en los resultados del ejercicio de que se trate. Los cargos por depreciación y/o amortización de periodos futuros se ajustan al nuevo valor contable durante la vida útil remanente. El análisis del deterioro se realiza considerando a la Compañía como la unidad generadora de efectivo (UGE).

Para determinar los cálculos de deterioro, se utilizan los planes estratégicos a nivel del Grupo como UGE. Dichos planes estratégicos generalmente abarcan un periodo de tres a cinco años. Para periodos superiores, y para dichos propósitos, a partir del sexto año se utilizan proyecciones basadas en dichos planes estratégicos considerando, en el caso específico del Grupo y en cumplimiento de la norma, una tasa de crecimiento nula.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o UGE) se incrementa al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros ajustado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o UGE) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo correspondiente se reconozca a un monto revaluado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro se trata como un incremento en la revaluación.

p. Reserva para adquisición de acciones propias

Las compras y ventas de acciones se registran directamente en la reserva de adquisición de acciones propias a su costo de adquisición y colocación, respectivamente. Cualquier ganancia o pérdida generada se registra en la prima en emisión de acciones.

q. Provisiones

Las provisiones son registradas si: (i) existe una obligación presente (legal o asumida) como resultado de una operación pasada, (ii) es probable la salida de recursos económicos como medio para liquidar dicha obligación, y (iii) la obligación puede ser estimada con razonabilidad.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimado para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo, en caso de que se determine que el valor del dinero a través del tiempo es significativo.

Cuando se espera el reembolso de un tercero de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar si es virtualmente cierto que se recibirá dicha recuperación y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Los pasivos contingentes se registran únicamente cuando es probable la salida de recursos para su extinción.

r. Impuestos a la utilidad

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y diferidos.

El impuesto a la utilidad causado en el año se presenta como un pasivo a corto plazo neto de los anticipos efectuados durante el mismo y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, excepto por aquellas diferencias que se originaron en el reconocimiento inicial del activo o pasivo correspondiente y no afectaron ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden con base en las tasas fiscales que estarán vigentes en el ejercicio cuando el activo se materialice o el pasivo se liquide, con base en las tasas fiscales (y legislación fiscal) que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse en la fecha de presentación de información.

El valor neto en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación de información y se reduce en la medida en que ya no sea probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes para permitir que se apliquen todos o una parte de los activos por

impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se revalúan en cada fecha de presentación de información y se comienzan a reconocer en la medida en que sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación del activo por impuestos diferidos. Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal para compensar activos a corto plazo con pasivos a corto plazo y cuando se refieren a impuestos a la utilidad correspondientes a la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos sobre una base neta.

Los impuestos diferidos relacionados con partidas reconocidas fuera de las utilidades o pérdidas netas, se reconocen asimismo fuera de las utilidades o pérdidas netas. Las partidas por impuestos diferidos se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio.

s. Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo, se valúan en proporción a los servicios prestados, considerando los sueldos actuales y se reconoce el pasivo conforme se devengan. Incluye principalmente la participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) por pagar y ausencias compensadas, como vacaciones y prima vacacional.

La PTU es una obligación laboral de acuerdo a la Ley Federal de Trabajo (LFT) y es determinada por cada subsidiaria con empleados, tomando como base la utilidad fiscal establecida en la Ley del ISR, utilizando una tasa del 10%, se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta dentro de otros ingresos y gastos en el estado de resultados y otros resultados integrales.

De acuerdo con la LFT, los empleados del Grupo tienen derecho a una prima de antigüedad cuando se retiran después de 15 años de servicio o al momento de su separación, deshabilitación o muerte. Los costos de primas de antigüedad e indemnización legal se reconocen anualmente con base en cálculos efectuados por actuarios independientes, mediante el método de crédito unitario proyectado utilizando hipótesis financieras netas de inflación de acuerdo con la NIC 19, *Beneficios a empleados*.

Los beneficios por terminación anticipada a que tienen derecho los empleados se aplican a los resultados cuando éstos se presentan, es decir, cualquier obligación por indemnización se reconoce al momento que la Compañía ya no puede retirar la oferta de indemnización y/o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados.

Las remediciones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, el efecto de los cambios en el piso del activo (en caso de haberlo) y el retorno del plan de activos (excluidos los intereses), se refleja de inmediato en el estado de situación financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el período en que se incurren, y no se reclasifican posteriormente a resultados. El costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo por beneficios definidos.

t. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de devoluciones de clientes, rebajas y otros descuentos similares.

Los ingresos por prestación de servicios educativos (colegiaturas e inscripciones) se reconocen durante el periodo en que se presta el servicio, típicamente a lo largo del ciclo escolar al que corresponden dichos conceptos, siempre que el resultado de una transacción pueda ser estimado confiablemente. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) El importe de los ingresos pueda valorarse con fiabilidad;
- (b) Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción;

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

- (c) El grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorado con fiabilidad; y
- (d) Los costos incurridos (y por incurrir) en la prestación puedan ser valuadas confiablemente.

Los ingresos provenientes de otros servicios (comisiones por venta de libros y servicios escolares administrativos) se reconocen en los resultados conforme se devengan.

Los ingresos por intereses se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y el importe de los ingresos pueda ser valuado confiablemente.

El ingreso por dividendos de inversiones se reconoce una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre que sea probable que los beneficios económicos fluirán para la Compañía y que el ingreso pueda ser valuado confiablemente)

u. Utilidad o pérdida integral

La utilidad o pérdida integral incluye la utilidad o pérdida consolidada del Grupo y cualquier otro efecto que, debido a normas de contabilidad específicas, es registrado directamente en el capital contable y que no es un incremento, decremento o distribución de capital.

El rubro de utilidad o pérdida integral incluida en el estado consolidado de variaciones en el capital contable es el resultado de la actuación del Grupo durante el año. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la pérdida integral incluye la utilidad o pérdida neta del año y los efectos actuariales por beneficios a empleados.

v. Estado de flujos de efectivo

El flujo de efectivo se utiliza aplicando el método indirecto para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, por lo que la utilidad antes de impuestos es ajustada por partidas que no requirieron, ni utilizaron flujos de efectivo, así como flujos correspondientes a actividades de inversión y financiamiento. Los intereses cobrados son presentados como actividades de inversión y los intereses pagados como actividades de financiamiento.

Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos biológicos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para combinaciones de negocios y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías colaterales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación
[bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro
[bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para dividendos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las ganancias por acción [bloque de texto]

Descripción de la política contable para beneficios a los empleados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para subvenciones gubernamentales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el capital social [bloque de texto]

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para derechos de minería [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para activos de petróleo y gas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acuerdos de recompra y de recompra inversa [bloque de texto]

Descripción de la política contable para gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de la política contable para la información financiera por segmentos [bloque de texto]

Descripción de la política contable para las transacciones con pagos basados en acciones [bloque de texto]

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

Descripción de las políticas contables para los beneficios por terminación [bloque de texto]

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

Descripción de la política contable para ingresos y gastos comerciales [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

Descripción de la política contable para acciones propias [bloque de texto]

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con las NIIF que se estima estarán vigentes al 31 de diciembre de 2017 y cumplen con las disposiciones de la NIC 34, Información financiera intermedia, cuyo objetivo es establecer el contenido mínimo de la información financiera intermedia, así como prescribir los criterios para el reconocimiento y la medición que deben ser seguidos en los estados financieros intermedios.

De conformidad con lo establecido en el Marco Conceptual de las NIIF, la responsabilidad principal por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, corresponde a la Gerencia de la Compañía.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

EVENTOS RELEVANTES: En el mes de marzo de 2017, Estudios Superiores Procorp (subsidiaria), se realizó la inversión en Amerike Educación México con una participación del 49%. Con fecha 22 de junio de 2016, Procorp, a través de su subsidiaria Inmobiliaria Exacom, S.A. de C.V., llevó a cabo la aportación de ciertos inmuebles (terrenos y edificios ubicados en la Ciudad de Guadalajara, Jalisco) al Fideicomiso Irrevocable No. F/1523 (el Fideicomiso o FIBRA HD). En virtud de lo anterior, la Compañía transmite el dominio, sin limitación ni reserva alguna, de dichos inmuebles y FIBRA HD, los adquiere a cambio de una contraprestación en efectivo de \$200 millones, generándose en dicha transacción una utilidad en venta para la Compañía de \$18,685,983.61 (Dieciocho Millones Seiscientos Ochenta y Cinco Mil Novecientos Ochenta y Tres Pesos 61/100, que ha sido reconocida como parte de los resultados del trimestre que terminó el 31 de diciembre de 2016. Como parte del objeto del propio Fideicomiso, la Compañía, celebró en esa misma fecha un contrato de arrendamiento de los citados inmuebles con Servicios FIBRA HD, S.C., está última en calidad de representada del Fideicomiso y como parte arrendadora. El contrato de arrendamiento en cuestión establece una vigencia de 10 años y un pago de renta mensual de \$1,649,026.62 (Un millón Seiscientos Cuarenta y Nueve Mil Veintiséis Pesos 62/100, moneda en curso legal de los Estados Unidos Mexicanos) más el Impuesto al Valor Agregado (IVA) correspondiente, ajustado anualmente por inflación y otros factores externos.

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, capital contable, ganancia neta o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

Clave de Cotización: PROCORP

Trimestre: 4 Año: 2017

PROCORP

Consolidado

Cantidades monetarias expresadas en Unidades

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y capital

Dividendos pagados, acciones ordinarias

o

Dividendos pagados, otras acciones

o

Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción

o.o

Dividendos pagados, otras acciones por acción

o.o

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final
