

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

Elaborado por Heres Gestión Empresarial

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio de los Socios

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros:

1. Información General
2. Bases de Preparación de las cuentas anuales
3. Principios, políticas contables y criterios de valoración
4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura
5. Eventos subsecuentes
6. Autorización de los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIFs Normas Internacionales de Información Financiera

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF PYMES Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IESBA Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (por sus siglas en Inglés)

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos

ACTIVO	NOTAS	dic-19	dic-18
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3,995.13	-
Cuentas y documentos por cobrar comerciales corrientes	6	300.00	-
Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes	7	-	-
Otros activos financieros corrientes	8	-	-
Porción corriente de arrendamiento financiero	9	-	-
Aporte bruto adeudado contratos de construcción	10	-	-
Activos por impuestos corrientes	11	33.54	-
Inventarios (Neto)	12	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13	-	-
Activos Biológicos	14	-	-
Gastos pagados por anticipado	15	-	-
Otros activos corrientes	16	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4,328.67	-
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo - neto	17	3,091.33	-
Activos Intangibles-neto	18	-	-
Propiedad de inversión-neto	19	-	-
Activos Biológicos-neto	20	-	-
Cuentas y documentos por cobrar clientes no corrientes	21	-	-
Otras cuentas y documentos por cobrar no corrientes	22	-	-
Porción NO corriente de arrendamientos financieros por cobrar	23	-	-
Activos por impuestos diferidos	24	-	-
Otros activos no corrientes	25	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,091.33	-
TOTAL DEL ACTIVO		7,420.00	-
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-proveedores	26	72.00	-
Otras cuentas y documentos por pagar corrientes-otros	27	9,157.75	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	28	-	-
Crédito a mutuo	29	-	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	30	-	-
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	31	1,446.68	-
Provisiones corrientes	32	-	-
Pasivos por Ingresos Diferidos	33	-	-
Otros pasivos corrientes	34	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		10,676.43	-
Suman y pasan...		10,676.43	-

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

En dólares Americanos

	NOTAS	dic-19	dic-18
Suman y Vienen.....		10,676.43	-
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	35	-	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	36	-	-
Crédito a mutuo	37	-	-
Pasivos No corrientes por beneficios a empleados	38	-	-
Provisiones no corrientes	39	-	-
Pasivos por ingresos diferidos	40	-	-
Otros pasivos no corrientes	41	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
TOTAL DEL PASIVO		10,676.43	-
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	42	2,000.00	-
Cap.Susc. No Pagado, Acciones En Tesorería	44	-	-
Aportes para Futuras Capitalizaciones	43	-	-
RESERVAS			
Reserva Legal		-	-
Reservas Facultativa y Estatutaria		-	-
Otras Reservas		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS	45		
Reservas de capital		-	-
Reservas por donaciones		-	-
Reserva por valuación procedente de NEC		-	-
Superávit por revaluación de inversiones procedentes de NEC		-	-
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-	-
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		-	-
Resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF		-	-
Utilidad del ejercicio		-	-
(-) Pérdida acumulada del ejercicio		(5,256.43)	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	46		
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Propiedad planta y equipo		-	-
Activos Intangibles		-	-
Otros		-	-
Ganancias y pérdidas acumuladas por inversiones		-	-
Ganancias y pérdidas por conversión		-	-
Ganancias y pérdidas actuariales		-	-
La parte efectiva de instrumentos de cobertura		-	-
Otros		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		(3,256.43)	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,420.00	-
		-	-



Representante Legal
Liz Cepeda
C.I.:1757945553



Contador
Mauricio Toaquiza
RUC:1717981649001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	Notas	dic-19	dic-18
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	47	42,583.38	-
Otros Ingresos	48	67.27	-
		-	-
TOTAL INGRESOS		42,650.65	-
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	49	-	-
(+) GANANCIA BRUTA		42,650.65	-
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	50	47,482.50	-
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		(4,831.85)	-
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	51	424.58	-
(+)Otros Ingresos no Operacionales	52	-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	53	(5,256.43)	-
15% Participación a Trabajadores	53	-	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		(5,256.43)	-
Total Impuesto Causado	53	-	-
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		(5,256.43)	-
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	24	-	-
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(-) RESERVA LEGAL		-	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(5,256.43)	-



C.I.:1757945553



Contador

Mauricio Toaquiza

RUC:1717981649001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
En dólares Americanos

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
			RESULT. ACUM. APLICACIÓN NIIF 1ER VEZ	(-)PERDIDA DEL EJERCICIO	
			601	613	
	301	30603	30702		
SALDO AL 31 ENERO DEL 2017	99	-	-	-	-
	2019				
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES	9901	-	-	-	-
Aumento(disminución)de capital social					-
Aportes para futuras capitalizaciones					-
Transferencia a reservas					-
Pago de dividendos					-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas					-
Otros cambios(Detallar)				-	-
Resultado integral total del año				-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		-	-	-	-
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES	990102	-			-
Aumento (disminución) de capital social		2,000.00			2,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones					-
Transferencia a reservas	990103	-			-
Pago de dividendos					-
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas					-
Otros cambios (Detallar)				-	-
Resultado integral total del año				(5,256.43)	(5,256.43)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	9902	2,000.00	-	(5,256.43)	(3,256.43)



Representante Legal
Liz Cepeda
C.I.:1757945553



Contador
Mauricio Toaquiza
RUC:1717981649001

***Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.**

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	<u>dic-19</u>	<u>dic-18</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	5,427.52	-
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	42,283.38	-
Otros cobros por actividades de operación	72.00	-
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	42,355.38	-
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(36,537.01)	-
Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	(33.54)	-
Dividendos pagados	-	-
Dividendos recibidos	-	-
Intereses pagados	(424.58)	-
Intereses recibidos	-	-
Impuesto a las ganancias pagado	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	67.27	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(36,927.86)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(3,353.55)	-
Recibido de la venta de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Propiedad de Inversión	-	-
Recibido de Activos Biológicos	-	-
Adquisiciones de Activos biológicos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(3,353.55)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	2,000.00	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pago de Prestamos	-	-
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(78.84)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	1,921.16	-
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	3,995.13	-
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	-	-
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	3,995.13	-

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

En dólares Americanos

	dic-19	dic-18
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(5,256.43)	-
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	341.06	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Ajustes por gastos en provisiones-Incobrables y Otras	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	341.06	-
	(4,915.37)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(300.00)	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(33.54)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	72.00	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	10,604.43	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	10,342.89	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	5,427.52	-
PRUEBA	-	-



Representante Legal
Liz Cepeda
C.I.:1757945553



Contador
Mauricio Toaquiza
RUC:1717981649001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR
STUDENTDREAMS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(En dólares americanos)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A.: (En adelante “La compañía”) Está legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria tercera del Cantón de Quito, el diecisiete de enero del dos mil diecinueve.

OBJETO SOCIAL: La compañía tiene como objeto social prestación de servicios no educativos de apoyo a procesos o sistemas educativos como consultoría de educación, orientación educativa, servicios de exámenes y evaluación de los mismos, organización de programas de intercambio de estudiantes.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA Av. de los Shyris N32 - 218 Y Av. Gral. Eloy Alfaro.

DOMICILIO FISCAL: Quito - Ecuador

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas en Ecuador, La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan, en la preparación de los presentes Estados Financieros que se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables de la Compañía.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados por la Administración para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **“Principios, políticas contables y criterios de valoración”**, se revelan los principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en éstos Estados Financieros y en sus Notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en unidades monetarias (Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en éstos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo
3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activo
4. Reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de estos Estados Financieros de la compañía correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros son clasificados en el pasivo, cuando aplique.

3.2. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 “Instrumentos Financieros”- Presentación, Reconocimiento y Medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en la categoría de “Otros Pasivos Financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Otros Pasivos Financieros”, cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuantas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, porque sus vencimientos son menores a 12 meses.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas y documentos por pagar, otras cuentas por pagar y préstamos de Instituciones Financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medicación Inicial

Los activos y Pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la compañía valoriza los mismos como se detalla a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Clientes

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta y servicios, en el curso normal de su operación. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentarán como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan a corto plazo.

Las ventas se realizan en condiciones normales de cobro, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiación cuando las ventas se hacen en un periodo corto de cobro, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de cobro de la compañía, por lo tanto, las cuentas por cobrar se registran al precio de factura.

Otras cuentas por cobrar

Estas cuentas corresponden principalmente a los préstamos a empleados que se liquidan a corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son cancelados hasta 60 días.

Préstamos bancarios

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas con la institución bancaria.

Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable.

Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Deterioro por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario: 12% de IVA en compras e IVA retenido, Retenciones de Impuesto a la Renta del año corriente y de ejercicios anteriores, Anticipo de Impuesto a la Renta, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la

Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas.

Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los Estados Financieros. (En caso de aplicar).

3.9. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

3.9.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2018, 22% y para el 2019, 25%), la cual se reducen al 3% por estar considerada como microempresa.

3.9.2 Impuestos diferidos

El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, en los casos que aplique.

En las reformas a la ley y reglamento para el ejercicio 2015, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en los casos y condiciones que establezca el reglamento.

3.10. Beneficios a los trabajadores

3.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades que se calculan en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

3.10.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio, la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las Leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificar al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual y por cada uno de los años de servicio prestado a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (Resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

3.11. Patrimonio

3.11.1 Capital Social

El capital social está constituido por \$2000.00

3.11.2 Reserva Legal

La Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

3.11.3 Resultados Acumulados

Los resultados acumulados comprenden cuentas patrimoniales como:

- Reserva de Capital
- Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores
- Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores

- Utilidad de ejercicio
- Pérdida del ejercicio

Se debe considerar que la utilidad o pérdida contable del ejercicio se resta el 15% de la utilidad bruta y se resta el valor del impuesto causado corriente, y en resta el valor del impuesto diferido.

3.12. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.13. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.14. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.15. Estimaciones y Criterios contables críticos

La preparación de Estados Financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestas utilizadas por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieran un alto grado de juicio por parte de la Administración,

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

3.16. Principio de Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A
 Notas a los Estados Financieros
 Con Normas "NIIF"
 En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

		Diciembre	
		dic-19	dic-18
5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
331	Banco Pichincha	3,995.13	-
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3,995.13	-
6	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
315	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	300.00	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	300.00	-
	(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	-	-
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	300.00	-
7	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES		
	Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL POR COBRAR ACCIONISTAS, SOCIOS Y OTROS	-	-
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL DIVIDENDOS POR COBRAR	-	-
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	-	-
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	-	-
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	-	-
	(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)		
	Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	(-)TOTAL DETERIORO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	-	-
	NETO OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	-	-
8	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES		
	Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros Activos Financieros Corrientes		
	TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	-	-
9	PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO POR COBRAR		
	Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Porción Corriente de arrendamiento financiero por cobrar		
	TOTAL PORCION CORRIENTE DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-
10	IMPORTE BRUTO ADEUDADO CONTRATOS DE CONSTRUCCION		
	Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL IMPORTE BRUTO ADEUDADO CLIENTES CONTRATOS CONSTRUCCION	-	-

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

Notas a los Estados Financieros

Con Normas "NIIF"

En dólares Americanos

11		ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
335	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	-	-	
336	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-14%	-	-	
337	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	33.54	-	
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		33.54	-	
12		INVENTARIOS	dic-19	dic-18
Un resumen de los inventarios es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
TOTAL INVENTARIOS		-	-	
(-)DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DEL INVENTARIO AJUSTE VNR		dic-19	dic-18	
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
TOTAL DETERIORO DEL VALOR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE		-	-	
NETO INVENTARIOS		-	-	
13		ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		-	-	
14		ACTIVOS BIOLÓGICOS	dic-19	dic-18
PLANTAS VIVAS FRUTOS EN CRECIMIENTO				
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
TOTAL PLANTAS VIVAS FRUTOS EN CRECIMIENTO		-	-	
ANIMALES VIVOS		dic-19	dic-18	
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
TOTAL PLANTAS VIVAS FRUTOS EN CRECIMIENTO		-	-	
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS		-	-	
15		GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS		-	-	
16		OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES		-	-	
17		ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS				
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:				
SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
373	Muebles y Enseres	1,525.14	1,525.14	-
374	Equipo de Computación	1,828.41	1,828.41	-
Propiedades planta y equipo por contratos de arrendamiento financiero				
SRI	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	3,353.55	3,353.55	-
384	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- Del Costo	(262.22)	(262.22)	-
Total Depreciación Acumulada Y Deterioro		(262.22)	(262.22)	-
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)		3,091.33	3,615.77	-

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

Notas a los Estados Financieros

Con Normas "NIIF"

En dólares Americanos

18 **ACTIVOS INTANGIBLES** dic-19 dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	-	-	-
	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES NETO	-	-	-

19 **PROPIEDAD DE INVERSION** dic-19 dic-18
Un resumen de propiedad de inversión es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
	Terrenos			
	Edificios			
	Total Costo Propiedad de Inversión	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	-	-	-
	PROPIEDAD DE INVERSIÓN (NETO)	-	-	-

20 **ACTIVOS BIOLÓGICOS** dic-19 dic-18
PLANTAS VIVAS FRUTOS EN CRECIMIENTO

SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
400	A costo	-	-	-
401	(-) Depreciación acumulada de activos Biológicos	-	-	-
402	(-) Deterioro acumulado de activos Biológicos	-	-	-
403	A Valor razonable	-	-	-
	TOTAL COSTO ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	-	-

ANIMALES VIVOS dic-19 dic-18

SRI	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
	TOTAL COSTO ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	-	-

	NETO ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	-	-
--	--------------------------------	---	---	---

21 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES** dic-19 dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	-	-

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO(PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	-	-

	NETO OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	-	-
--	---	---	---

22 **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES** dic-19 dic-18
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NC	-	-

(-)PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO (N/C) dic-19 dic-18

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO N/C	-	-

	NETO OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	-	-
--	---	---	---

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

Notas a los Estados Financieros

Con Normas "NIIF"

En dólares Americanos

23	PORCION NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL PORCION NO CORRIENTE DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-
24	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-
25	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-
PASIVOS CORRIENTES				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES				
26	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES		dic-19	dic-18
	Un resumen estas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	513	Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	72.00	-
		TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	72.00	-
27	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES		dic-19	dic-18
	ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIO U OTROS TITULARES DE DERECHO			
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	515	Accionistas, Socios, Participes, Beneficiario u Otros Titulares de Derecho por pagar locales	7,877.38	-
		TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	7,877.38	-
	DIVIDENDOS POR PAGAR			
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR	-	-
	OTRAS RELACIONADAS			
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL OTRAS RELACIONADAS	-	-
		TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	7,877.38	-
	OTRAS NO RELACIONADAS			
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	521	Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	1,280.37	-
		TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	1,280.37	-
		TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	9,157.75	-
28	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		RELACIONADAS		
		NO RELACIONADS		
		TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	-	-

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

Notas a los Estados Financieros

Con Normas "NIF"

En dólares Americanos

29	CREDITO A MUTUO		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL CREDITO MUTUO	-	-
30	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	532	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	-
		TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-	-
31	PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	533	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	-	-
	534	Obligaciones con el IESS	157.01	-
	535	Jubilación Patronal	13.40	-
	536	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	1,276.27	-
		TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	1,446.68	-
32	PROVISIONES CORRIENTES		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL PROVISIONES CORRIENTES	-	-
33	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	-	-
34	OTROS PASIVOS CORRIENTES		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-
35	PASIVOS NO CORRIENTES			
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES			
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES NO CORRIENTES		dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES N/C	-	-
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES			
	ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES		dic-19	dic-18
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS	-	-
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS			
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR	-	-
	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS			
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:			
	SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	-
		TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	-	-

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

Notas a los Estados Financieros

Con Normas "NIIF"

En dólares Americanos

36	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	-	-
37	CREDITO A MUTUO	dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL CREDITO A MUTUO	-	-
38	PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	-	-
39	PROVISIONES NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL PROVISIONES NO CORRIENTES	-	-
40	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	-	-
41	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
	Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-	-
PATRIMONIO			
42	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-19	dic-18
	Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Capital Suscrito o asignado		
601	LIZ CEPEDA	1,000.00	-
601	EDUARDO NARVAEZ	1,000.00	-
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	2,000.00	-
43	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	dic-19	dic-18
	Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
603	Aportes futuras capitalizaciones	-	-
	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-
44	RESERVAS	dic-19	dic-18
	Un resumen de reservas es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL RESERVAS	-	-
45	RESULTADOS ACUMULADOS	dic-19	dic-18
	Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
612	(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	-	-
615	(-) Pérdidas del ejercicio	-	-
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-	-

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

Notas a los Estados Financieros

Con Normas "NIIF"

En dólares Americanos

46	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		dic-19	dic-18
	Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	Superávit de revaluación acumulado			
616	Propiedades, planta y equipo	5,256.43		-
	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	5,256.43		-

CUENTAS DE RESULTADOS

47	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		dic-19	dic-18
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES			
	PRESTACIONES LOCALES DE SERVICIOS			
6005	Gravadas con tarifa 12% IVA	42,583.38		-
	EXPORTACIONES NETAS			
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	42,583.38		-

48	OTROS INGRESOS		dic-19	dic-18
	Un resumen de otros ingresos es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
	POR REEMBOLSOS DEL SEGURO			
6093	Otros	67.27		-
	TOTAL OTROS INGRESOS	67.27		-

49	COSTOS Y GASTOS		dic-19	dic-18
	Un resumen de costos y gastos es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
7991	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	-		-

50	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION		dic-19	dic-18
	Un resumen de estas cuentas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
7038	(+/-) Ajustes	-		-
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			
7041	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	8,803.03		-
7044	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	1,102.68		-
7047	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	543.01		-
7050	Honorarios, profesionales y dietas	1,471.43		-
7056	Jubilación patronal	13.40		-
7059	Desahucio	65.44		-
	TOTAL POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			
	GASTOS POR DEPRECIACIONES			
7068	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	262.22		-
	TOTAL GASTOS POR DEPRECIACIONES			
	OTROS GASTOS			
7173	Promoción y publicidad	1,600.27		-
7179	Consumo de combustible y lubricantes	425.63		-
7185	Gastos de gestión	1,208.95		-
7188	Arrendamiento operativo	4,369.93		-
7191	Suministros herramientas materiales y repuestos	1,478.20		-
7197	Mantenimiento y reparaciones	1,300.03		-
7203	Seguros y reaseguros primas y cesiones	1,395.81		-
7242	Servicios públicos	1,602.68		-
7248	Otros	21,839.79		-
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	47,482.50		-

STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A

Notas a los Estados Financieros

Con Normas "NIF"

En dólares Americanos

51

GASTOS NO OPERACIONALES

dic-19

dic-18

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS FINANCIEROS		
7269	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	424.58	-
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	424.58	-
7992	TOTAL GASTOS	47,907.08	-

52

INGRESOS NO OPERACIONALES

dic-19

dic-18

Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	-	-
6999	TOTAL INGRESOS	42,650.65	-

53

CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-19

dic-18

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(5,256.43)	-
094	(-) Menos ingresos por medición de activos Biológicos al valor razonable menos costos de venta	-	-
096	(+) Mas pérdidas costos y gastos por mediciones de activos biológicos al valor razonable menos c venta	-	-
098	(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	(5,256.43)	-
	DIFERENCIAS PERMANENTES		
806	(+) Gastos no Deducibles Locales	2,919.65	-
	GENERACION/REVERSION DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS - IMPUESTOS DIFERIDOS		
814-815	Por valor neto realizable de inventarios	-	-
835-839	Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	(2,336.78)	-
849	Impuesto a la Renta Causado (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	-	-
	(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	(5,256.43)	-
	(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
	(-) RESERVA LEGAL	-	-
	(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(5,256.43)	-

IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR

dic-19

dic-18

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Impuesto a la Renta Causado (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	-	-
851-854	(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente	-	-
857	(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio Fiscal	(33.54)	-
858	(-) Retenciones Por Dividendos Anticipados	-	-
861	(-) Crédito Tributario De Años Anteriores	-	-
862	(-) Crédito Tributario Generado ISD Generado En El Ejercicio Fiscal Declarado	-	-
863	(-) Crédito Tributario Generado ISD Generado En Ejercicios Fiscales Anteriores	-	-
852	(=) Rebaja Del Saldo Del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	-	-
865	Impuesto a pagar	-	-
866	Saldo a Favor	33.54	-

4. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURA

Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso:

Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero.

El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presenta como resultado una pérdida financiera para esta.

Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones financieras de prestigio.

c. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activo o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

d. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidado entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía, la Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financiera y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

5. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus Notas.

6. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros individuales de **STUDENT DREAMS ESTUDIA Y TRABAJA EN EL EXTERIOR STUDENTDREAMS S.A.** Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la aprobación del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para su aprobación definitiva.



Liz Cepeda
Gerente General



Mauricio Toaquiza
Contador General