

ESCUELA EUROPEA DE DIRECCION Y EMPRESA EUDE ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

EUDE ECUADOR S.A., es una Compañía anónima constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es en la Av. Catalina Aldaz S/N y Portugal.

El objeto social principal **EUDE ECUADOR S.A.**, es la prestación de servicios comerciales de organización, promoción y venta de cursos de Postgrado Internacionales en línea, y de distintas modalidades de enseñanza, organización de seminarios y de capacitación, desarrollo y liderazgo en general.

EUDE ECUADOR S.A., prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1. BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de **EUDE ECUADOR S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables EUDE ECUADOR S.A., que son presentados en la moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

Juicios:

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia ha utilizado los siguientes juicios, aparte de aquellos que implican estimaciones, que tiene un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

Estimados y supuestos:

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su

naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

EUDE ECUADOR S.A., estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y en caso de detectarse la existencia de algún indicio de deterioro, EUDE ECUADOR S.A., efectuará cuando corresponda las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

EUDE ECUADOR S.A., revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Al cierre no se considera para depreciación, valor residual de ninguna de los bienes registrados dentro del rubro de propiedad, planta y equipo.

2.3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.

En caso de que existiesen sobregiros bancarios, éstos serían presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil</u>
-------------------------	------------------

	(en años)
Edificios	30-40
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	10

2.5. IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

Se debe reconocer un pasivo por impuesto diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele,

basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.7. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir por la prestación de los servicios. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

La Compañía reconoce ingresos principalmente de las siguientes fuentes:

Ingresos ordinarios por venta de productos - Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Compañía en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía.

Las ventas de la Compañía, corresponden a la prestación de servicios comerciales de organización, promoción y venta de cursos de Postgrado Internacionales en línea, y de distintas modalidades de enseñanza, organización de seminarios y de capacitación, desarrollo y liderazgo en general.

Los ingresos de estas líneas de negocio, que en su mayoría son en efectivo, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los servicios, el cliente ha aceptado los servicios y se ha recibido el efectivo del cliente.

Ingresos por dividendos e ingresos por intereses - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

2.8. GASTOS

Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.9. COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.11. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados en **EUDE ECUADOR S.A.**, al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. Las ventas por los servicios prestados son asignadas como ventas de pago de contado.

Deterioro de activos financieros al costo.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por **EUDE ECUADOR S.A.**, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

EUDE ECUADOR S.A., no genera provisiones por cuentas incobrables, debido a que estima recuperar todos los valores pendientes en el transcurso del año venidero.

2.12. **PASIVOS FINANCIEROS**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por **EUDE ECUADOR S.A.**, cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, **EUDE ECUADOR S.A.**, cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros **EUDE ECUADOR S.A.**, comprenden Cuentas por Cobrar Comerciales. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la compañía.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros **EUDE ECUADOR S.A.**, son: riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Riesgo crediticio

EUDE ECUADOR S.A., solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política **EUDE ECUADOR S.A.**, que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente el resultado que la exposición **EUDE ECUADOR S.A.**

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía. Riesgo de liquidez.

EUDE ECUADOR S.A., monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de cuentas por cobrar y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

Riesgo de tipo de cambio

EUDE ECUADOR S.A., realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

EUDE ECUADOR S.A., administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital **EUDE ECUADOR S.A.**, es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de **EUDE ECUADOR S.A.**, cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad **EUDE ECUADOR S.A.**, para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

3. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>01/08/2019</u>
Bancos 8029217304	168.50	100,00
Bancos 8029220804	<u>401.71</u>	<u>100,00</u>
Total	<u>570.21</u>	<u>200.00</u>

Bancos.- Corresponden a las cuentas corrientes mantenidas en el banco General Rumiñahui

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2019</u>	<u>01/08/2019</u>
Cuentas por Cobrar Accionista	<u>600.00</u>	<u>600.00</u>
Total	<u>600.00</u>	<u>600.00</u>

Cuentas por Cobrar Accionista. - Corresponde a las cuentas pendiente de cobro a los accionistas por concepto de aportes para capital suscrito

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

	<u>31/12/2019</u>
Costo	400.00
Depreciación acumulada	
Total	<u>400.00</u>
<i>Clasificación:</i>	
Equipo de computación	400.00
Total	<u>400.00</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2019</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>	
Proveedores locales	2,844.83
Proveedores Varios	<u>200.00</u>
Total	<u>3,044.83</u>

7. IMPUESTOS

Activos y Pasivos por impuestos del año corriente:

	<u>31/12/2019</u>
<i>Activos por Impuestos Corrientes</i>	
Iva en Compras	<u>972.77</u>
Total	<u>972.77</u>

Pasivos por Impuestos Corrientes

Impuesto al Valor Agregado IVA y retenciones de IVA	207.27
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	<u>465.74</u>
Total	<u>673.01</u>

No se realiza la provisión del impuesto a la renta en razón de que, al 31 de diciembre de 2019, la empresa presenta pérdida

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

31/12/2019

IESS por pagar	85.54
Sueldos por pagar	358.58
Provisión décimo cuarto sueldo	33.00
Provisión décimo tercer sueldo	<u>32.83</u>
Total	<u>509.95</u>

9. PATRIMONIO

Capital Social - El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 es de USD 800.00, dividido en 800 acciones ordinarias con un valor nominal US\$1.00 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

10. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

31/12/2019

Ingresos por representación en proyecto académico Exterior	15,995.90
Ingresos por representación en proyecto académico Ecuador	<u>8,892.57</u>
Total	<u>24,888.47</u>

11. GASTOS

Los gastos operativos al 31 de diciembre de 2019, se resumen así y el detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

Gastos de Administración y Venta	31.Dec.19
Honorarios por Ventas	1,500,00

Arriendo de inmuebles	3,550,00
Sueldos, salarios y demás rem	396,00
Aportes al IESS	48,12
Décimo Tercer Sueldo	33,00
Décimo Cuarto Sueldo	32,83
Honorarios, Financieros y Contables	1,136,91
Gastos Honorarios Curriculas	3,322,00
Honorarios Director	1,130,29
Otros Beneficios Personal Director	2,538,27
Mantenimiento y reparaciones	150,00
Transporte Publico	20,66
Combustibles	154,45
Gastos de gestión	291,59
Gastos de viaje	1,075,02
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	253,64
Suministros de Aseo y Limpieza	102,04
Suministros y Materiales	403,62
Materiales y Equipos de Oficina	534,24
Gasto no deducible	407,52
Sistemas Computarizados	220,00
Servicios Bancarios	73,08
Total	<u>27,373.28</u>

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Al 31 de diciembre del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por los Accionistas el febrero 28 del 2020.



Juan Francisco Vivero Viteri
C.I.1705904710
Representante Legal
EUDE ECUADOR S.A



Iván Andrés Gálvez Bedón
C.I.1714627062
Contador
EUDE ECUADOR S.A