NOTA 1 - OPERACIONES

VOLKETSWILL S.A. fue constituida el 31 octubre 2011, en la ciudad de Quito, Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.Q.11.005248 del 31 de octubre de 2011, cuyo objeto social es el siguiente: (i) brindar servicios de asesoría empresarial con especial énfasis en el área de mercadeo, (ii) el diseño, implementación y ejecución de programas de mercadeo(iii)la capacitación, evaluación y mejoramiento continuo de personal de ventas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañia prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Bases de preparación

Los estados financieros de VOLKETSWILL S.A. comprenden: Estado de Situación Financiera, Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Análisis por rubro individual	100%
Más de 365 días de vencido	100%

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Propiedad, maquinaria y equipo

La empresa al momento no cuenta con propiedad, maquinaria y equipo.

g) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

h) 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

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastosdeducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

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 imponibles. 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

i) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

j) Beneficios a empleados

La empresa no cuenta con empleados al momento.

k) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

l) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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 más cercano en el que se conocen.

m) 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.

n) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Clientes relacionados		
Anticipos		
Otros	16,333.00	
	16,333.00	-

La cuenta por cobrar corresponde a un préstamo a Fideicomiso Jardines San Sebastián.

NOTA 4 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2018	2017	2016
Terrenos	3,154,770.00	3,100,000.00	3,100,000.00
Maquinaria y equipo			
Equipo de computación			
Muebles y enseres			
Subtotal	3,154,770.00	3,100,000.00	3,100,000.00
Depreciación acumulada			
Total	3,154,770.00	3,100,000.00	3,100,000.00

En el mes de diciembre 2018 se realizó un reavaluo en el terreno; el mismo que genero un aumento en el costo del terreno y se ve reflejado en balances.

NOTA 5 – INVERSIONES CORTO Y LARGO PLAZO

Tipo Inversión	Institución / Empresa	Inicio	Vencimiento	Valor
Compra Derechos de beneficiario	Fideicomiso Mercantil Jardines de San Sebastian Ciudad Empresarial	03-abr.-14		1,583,333.33
Compra de acciones	Clínica Pichincha	29-may.-13		66,586.00
Compra de acciones	Hospital del Rio (Cuenca)	22-jul.-16		2,520,000.00
Provisión por deterioro Inversiones	Clínica Pichincha			- 66,586.00
				4,103,333.33

En el año 2018 se realizó una provisión por Deterioro de la Inversión en Clínica Pichincha, debido a que al momento se encuentra en liquidación, lamentablemente, a pesar de solicitar información al liquidador, no hemos tenido respuesta favorable.

NOTA 6 – OBLIGACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2018
Isaac Álvarez Granda	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	3,481,449
Alem Cia. Ltda	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	1,529,017
Mayra Álvarez Larrea	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	97,666
Isaac Álvarez Larrea	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	101,877
Fernanda Larrea	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	150,000
Inmobiliaria Mg Lands Cia. Ltda	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	689,872
Comercial Industrial S.A	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	3,500.00
				6,053,382

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	31 de diciembre de		
	2018	2017	2016
Proveedores nacionales			
No relacionados	990.00	1,698.96	1,104.88
Relacionados			
Terceros por pagar	15,031.93	36,171.76	28,519.77
	16,021.93	37,870.72	1,104.88

La cuenta Terceros por pagar, incluye obligaciones con Organismos de Control como Municipios y Superintendencia de Compañías y servicios de auditoría.

NOTA 8 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2018	2017	2016
Impuesto a la renta por pagar			
Impuestos por pagar	5,820	6,922	3,385
	5,820	6,922	3,385

El valor de impuesto por pagar, corresponde a los valores generados en el mes de diciembre.
En el año 2018 se genera Impuesto a la Renta, pero se compensa con Retenciones Activas del mencionado impuesto, por lo cual no se registra impuesto por pagar

NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2018	2017	2016
Préstamos bancarios	766,097	1,412,527	2,051,646
	766,097	1,412,527	2,051,646
(Menos):			
Porción a largo plazo	(61,500)	(766,363)	(1,413,896)
Obligaciones financieros corto plazo	704,596	646,164	637,750

Un detalle de las obligaciones bancarias es como sigue:

Institución Financiera: Vencimiento	Porcentaje de interés Anual	Capital original	Diciembre 31, 2018	2017	2016
Banco Internacional S. 18-ene.-20	8.95%	3,000,000	766,097	141,257	2,051,646
		3,000,000	766,097	141,257	2,051,646

El préstamo bancario se obtuvo para la compra de terrenos ubicados en Machachi, se inició en septiembre 2014

NOTA 10 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Concepto	Base financiera	Base tributaria	Diferencia tempo	Tasa de IR	Impuesto a la Renta Diferido
INVERSION CLINICA PICHINCHA	-	66,586	- 66,586.00	25%	16,646.50

Durante el año 2018, se presentaron diferencias temporarias que originaron activos por impuestos diferidos, debido al registro del deterioro de inversión en Clínica Pichincha.

NOTA 11– IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31,		
	2018	2017	2016
Utilidad antes de la participación de los y trabajadores e impuesto a la renta	101,867.90	110,795.14	58,155.28
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta			
Base para participación de utilidades	101,867.90	110,795.14	58,155.28
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades			
Utilidad antes de impuesto a la renta	101,867.90	110,795.14	58,155.28
Gastos no deducibles	75,583.56	1,800.23	3,627.64
Amortz.Perd.Ejer.Anteriores			
Base tributaria	177,451.46	112,595.37	61,782.92
Impuesto a la renta del año	**39,039.32**	**24,770.98**	**31,986.84**
Rte.Fte.Realizadas en el Ejercicio	(24,000.00)	(24,000.00)	(24,000.00)
Anticipo I. Renta pagado	(7,416.20)	(7,272.50)	(6,786.84)
Crédito Tributario años anterioes	(20,044.82)	(13,543.30)	(14,743.30)
Impuesto a pagar (crédito tributario)	**(12,423.70)**	**(20,044.82)**	**(13,543.30)**

El impuesto a la renta calculado asciende al 22% por disposición legal considerada como pequeña empresa.
Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta, puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

NOTA 12- PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US$ 10.000 dividido en 10.000 acciones de un valor de US$1 cada una.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 01 de 2019, 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.

Ing. Soraya Villacrés A.
Contadora General
Ruc 1710035930001