

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 Compañía 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 2019. 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 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

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

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los

costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los inmuebles, maquinaria y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación terreno, construcciones, vehículos y maquinaria se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta 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.

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata

de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo -

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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 gastos deducibles 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 período, 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,	
	2019	2018
Clientes relacionados		
Anticipos		
Otros	16,40	16.333,00
	<u>16,40</u>	<u>16.333,00</u>

VOLKETSWILL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		
	2019	2018	2017
Terrenos	3.154.770,00	3.154.770,00	3.100.000,00
Edificios	170.000,00		
Equipo de computación			
Muebles y enseres			
Subtotal	3.324.770,00	3.154.770,00	3.100.000,00
Depreciación acumulada	(1.864,05)		
Total	3.322.905,95	3.154.770,00	3.100.000,00

En el mes de agosto de 2019 se realizó la compra de dos suites con sus respectivos parqueaderos en el Estadio de L.D.U. que han sido registradas como propiedad de inversión.

NOTA 5 – INVERSIONES CORTO Y LARGO PLAZO

Tipo Inversión	Institución / Empresa	Inicio	Vencimiento	Valor
Compra Derechos de beneficiario y aportante	Fideicomiso Mercantil Jardines de San Sebastian Ciudad Empresarial	03-abr-14		3.698.535,59
Compra de acciones	Clínica Pichincha	29-may-13		66.586,00
Compra de acciones	Hospital del Río (Cuenca)	22-jul-16		2.520.000,00
Provisión por deterioro Inversiones	Clínica Pichincha			- 66.586,00
				6.218.535,59

En el año 2019 se realizaron varios aportes al Fideicomiso Jardines San Sebastián, lo que incrementó la participación de la compañía como aportante en el mencionado Fideicomiso

NOTA 6 – OBLIGACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se forman de la siguiente manera:

VOLKETSWILL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019
Isaac Álvarez Granda	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	5.286.049
Alem Cia. Ltda	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	1.529.017
Mayra Álvarez Larrea	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	238.666
Isaac Álvarez Larrea	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	208.877
Fernanda Larrea	Préstamo	Ecuador	Mayor a un año	150.000
Comercial Industrial S.A	Préstamo	Ecuador	Menor a un año	3.500,00
				<u>7.416.109</u>

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	31 de diciembre de		
	2019	2018	2017
Proveedores nacionales			
No relacionados	660,00	990,00	1.698,96
Relacionados			
Terceros por pagar	30.379,78	15.031,93	36.171,76
	<u>31.039,78</u>	<u>16.021,93</u>	<u>37.870,72</u>

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,		
	2019	2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	6.023		
Impuestos por pagar	2.969	5.820	6.922
	<u>8.992</u>	<u>5.820</u>	<u>6.922</u>

NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

VOLKETSWILL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,		
	2019	2018	2017
Préstamos bancarios	1.492.472	766.097	1.412.527
	1.492.472	766.097	1.412.527
(Menos):			
Porción a largo plazo	(283.437)	(61.500)	(766.363)
Obligaciones financieros corto plazo	1.209.036	704.596	646.164

Un detalle de las obligaciones bancarias es como sigue:

Institución Financiera:	Vencimiento	Porcentaje de interés Anual	Capital original	2019	Diciembre 31,	
					2018	2017
Banco Internacional S. A.	18-ene-20	8,95%	3.000.000	61.578	766.097	1.412.527
Produbanco	22-mar-21	10,21%	1.600.000	1.349.242		
			4.600.000	1.410.820	766.097	1.412.527

El préstamo bancario en Produbanco, se generó para cubrir parte de los nuevos aportes al Fideicomiso Jardines San Sebastián

NOTA 10— IMPUESTO A LA RENTA

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

VOLKETSWILL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,		
	2019	2018	2017
Utilidad antes de la participación de los y trabajadores e impuesto a la renta	191.125,18	101.867,90	110.795,14
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta			
Base para participación de utilidades	191.125,18	101.867,90	110.795,14
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades			
Utilidad antes de impuesto a la renta	191.125,18	101.867,90	110.795,14
Gastos no deducibles	8.788,88	75.583,56	1.800,23
Amortz. Perd. Ejer. Anteriores			
Base tributaria	199.914,06	177.451,46	112.595,37
Impuesto a la renta del año	43.981,09	39.039,32	24.770,98
Rte.Fte.Realizadas en el Ejercicio	(24.012,00)	(24.000,00)	(24.000,00)
Anticipo I. Renta pagado	(7.445,03)	(7.418,20)	(7.272,50)
Crédito Tributario años anteriores	(6.501,52)	(20.044,82)	(13.543,30)
Impuesto a pagar (crédito tributario)	6.022,54	(12.423,70)	(20.044,82)

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 11- 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 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 10 de 2020, 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