
COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILLSA

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de: COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILISA

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILISA**, que incluyen el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre del 2018, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILISA**, es responsable por la preparación, presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CHEMAS DEL VILLOVACO S.A. CIVILSA**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados integrales de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asuntos

- 4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.


DISEÑO JIMENEZ E.
AUDITORA EXTERNA CALIFICADA

CONTRATO DE COMPRAVENTA DE BIENES RAÍCES

El presente contrato se celebra en virtud de la compraventa de bienes raíces que se describen a continuación, en virtud de la cual el vendedor se obliga a transferir la propiedad de los mismos al comprador, quien se obliga a pagar el precio convenido.

CONDICIONES DE LA COMPRAVENTA

CONDICIONES DE LA COMPRAVENTA	Valor	Valor	Valor	Valor
PRECIO DE LA COMPRAVENTA				
Valor de la propiedad	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Valor de los impuestos	100,000	100,000	100,000	100,000
Valor de los gastos de corretaje	50,000	50,000	50,000	50,000
VALOR TOTAL	1,150,000	1,150,000	1,150,000	1,150,000
PAGO DE LA COMPRAVENTA				
Pago en efectivo	500,000	500,000	500,000	500,000
Pago a crédito	650,000	650,000	650,000	650,000
TOTAL	1,150,000	1,150,000	1,150,000	1,150,000
CONDICIONES DE LA COMPRAVENTA				
El comprador se obliga a pagar el precio convenido en el momento de la firma del presente contrato.				
El vendedor se obliga a transferir la propiedad de los bienes raíces en el momento de la firma del presente contrato.				
El presente contrato se celebra en virtud de la compraventa de bienes raíces que se describen a continuación, en virtud de la cual el vendedor se obliga a transferir la propiedad de los mismos al comprador, quien se obliga a pagar el precio convenido.				



COLINAS DEL VILLOSACO S.A. COVILISA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2017
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Notas	Año 2018	Año 2017
Ventas netas	21	789,856.40	223,334.43
UTILIDAD BRUTA		789,856.40	223,334.43
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos	22 y 23	261,869.16	202,864.25
Sub-total		261,869.16	202,864.25
UTILIDAD OPERACIONAL		28,787.24	20,470.18
FINANCIEROS Y OTROS:			
Otros ingresos/cargos	24	4,174.73	948.34
Sub-total		4,174.73	948.34
PERDIDA/UTILIDAD ANTES DE DEDUCO		24,612.51	19,521.84
Menos:			
Participación trabajo	15	(3,691.33)	(2,925.28)
Impuesto a la renta	15	(6,192.78)	(4,704.13)
Reserva legal	15	(1,472.34)	(1,188.94)
PERDIDA/UTILIDAD DEL EJERCICIO		13,255.51	10,703.47


Ing. Gloria Barba Rivadeneira
GERENTE GENERAL


Ing. Karen Mendez Viveros
CONTADORA GENERAL

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL PERIODO	TOTAL
Saldo inicial 31 de diciembre del 2017	250,000.00	372,963.47	3,002.79	(15,106.00)	18,784.27	612,644.53
CAMBIOS DEL ASO EN EL PATRIMONIO						
Transferencia de resultados					10,786.47	10,786.47
Aumento de capital						10,000.00
Distribucion de dividendos						(10,000.00)
Revaluacion de activos						10,000.00
Utilidad del ejercicio					10,000.00	10,000.00
Participacion trabajadores						10,000.00

ESTADO DE RESULTADOS Y BALANCE GENERAL
DEL EJERCICIO FINANCIERO QUE TERMINA EN EL MES DE DICIEMBRE DEL AÑO 2017
DE LA EMPRESA DENOMINADA "INSTITUTO VENEZOLANO DE INVESTIGACIONES CIENTÍFICAS Y TECNOLÓGICAS"

	2017	2016
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	15,200.00	15,200.00
Receivable	10,000.00	10,000.00
Prepaid expenses	5,000.00	5,000.00
Inventory	10,000.00	10,000.00
Other current assets	10,000.00	10,000.00
ACTIVO NO CORRIENTE		
Property, plant and equipment	100,000.00	100,000.00
Intangible assets	10,000.00	10,000.00
Other non-current assets	10,000.00	10,000.00
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Accounts payable	10,000.00	10,000.00
Accrued liabilities	10,000.00	10,000.00
Other current liabilities	10,000.00	10,000.00
PASIVO NO CORRIENTE		
Capital stock	100,000.00	100,000.00
Reserves	10,000.00	10,000.00
Other non-current liabilities	10,000.00	10,000.00


Dr. Gloria Barba Rodríguez
GERENTE GENERAL


Ing. Karen Arroyo-Q
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILLSA

1. OPERACIONES

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador provincia de Loja, constituida el 7 de diciembre del 2005, tiene como objeto la prestación de servicios exequiales y de cementerios a la comunidad, destinados a la custodia temporal o perpetuidad se despojos mortales de seres humanos, dichos servicios los presta en la Av. Eduardo Kingman S/N a trescientos metros de la Estación de Servicios la Argelia en la ciudad de Loja. Su identificación fiscal es RUC: 1191718220001.

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Los estados financieros consolidados de **COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILLSA** los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

2.2. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera NIIF.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta del activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque. Pues toda compra hasta USD 40 (cuarenta dólares) será cubierto por la dicho fondo.

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Bancos Nacionales.-

Esta es una cuenta del activo donde se registra los movimientos de dinero en los bancos nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingresos de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheque o transferencias bancarias.

3.4. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.5. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro de cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año, por lo que se determinó que no existen valores que se consideren irrecuperables, por lo tanto no efectuaron dicha provisión,

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo de Herramientas	10%
Equipo de Seguridad	10%
Programas de Computación	33.33%

➤ **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

3.8. Otros activos

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye inversiones permanentes, documentos por cobrar de clientes a largo plazo, activos intangibles y gastos de constitución, que se amortizan en línea recta a 20 años.

3.9 Deterioro

- **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.10 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

3.11 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.12. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

3.13. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- **Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

- **Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. El beneficio post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):**

El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

3.14. Estimaciones contables

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 supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria 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 requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.13. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

La Compañía decidió no provisionar estos beneficios de largo plazo como son la jubilación patronal y desahucio, dichas provisiones deberían ser reflejados en el estado de situación financiera, valor que lo establecen mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.15. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILLSA**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

3.16. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo; el resto de las ventas al público se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 360 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas y analizadas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2018	Año 2017
Bancos (i)	27,194.29	7,252.05
Caja chica	207.4	149.97
Total	27,401.69	7,402.02

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2018	Año 2017
CLIENTES NO RELACIONADOS		
Cientes		
Saldo años anteriores **	7,149.27	7,149.27
Darlin Virgilio Ludeña Sanchez	-	950.00
Sanchez Ojeda Elva Camita	-	1,350.00
Sonia Sotomayor	-	1,350.00
Miguel Eduardo Aldean Ayala	-	2,900.00
Servai Maria	-	150.00
Sindicato Provincial de Choferes	1,176.00	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad	1,354.00	-
Servicios Exequiales Previsivos	1,255.00	-
Ecuacorreinte	882.00	-
Otros menores	1,563.05	-
Total	13,379.32	13,849.27

** Del valor de saldos años anteriores, la compañía no cuenta un anexo detalle de que cliente le adeuda al momento, y dicho valor se viene arrastrando de años anteriores.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en US\$ dólares)

7. INVENTARIOS

Incluye:		
	Año 2018	Año 2017
Cofres	5 412.23	2,197.20
Herramientas y Accesorios	307.91	-
Total	5,412.23	2,197.20

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y/ O ADICIONES	VENTAS/O BAJAS	SALDO FINAL
Terrenos	236,772.00	-	-	236,772.00
Edificios	662,648.66	22,179.58	-	684,828.24
Muebles y enseres	26,732.89	540.00	-	27,272.89
Equipo de oficina	1,708.31	118.67	-	1,826.98
Equipo y Accesorios	8,403.62	1,251.21	-	9,654.83
Equipo de computacion	1,216.10	-	-	1,216.10
Vehiculos	10,714.29	24,800.00	-	35,514.29
Herramientas	1,300.74	-	-	1,300.74
sub-total	949,496.61	48,889.46	-	998,386.07
DEPRECIACIÓN:				
Edificios	275,015.96	33,132.48	-	308,148.44
Muebles y enseres	20,411.58	2,673.24	-	23,084.82
Equipo de oficina	97.30	15.24	-	112.54
Equipo y Accesorios	5,915.06	957.75	-	6,872.81
Equipo de computacion	1,216.10	31.20	-	1,247.30
Vehiculos	10,714.29	3,372.80	-	14,087.09
Herramientas	917.47	268.92	-	1,186.39
sub-total	314,287.76	40,451.63	-	354,739.39
TOTAL	635,208.85	8,437.83	-	643,646.68

9. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:		
	Año 2018	Año 2017
Jofre Patricio Vicente Soto		431.22
Daniel Eduardo Eguiguren Franco		45.00
Celso Benigno Samaniego Palacio		51.00
Daniel Enrique Mahauad Ortega		51.00
Marcelo Jaramillo Hill		43.25
José Manuel Orellana Medina	554.37	0.00
TOTAL	554.37	621.47

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

10. CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	Corriente	Largo plazo	Corriente	Largo plazo
	Año 2018		Año 2017	
BANCODE MACHALA				
Prestamo con un interes de 11.23%	6,271.72	0	6,784.06	6,271.72
Total	6,271.72	0.00	6,784.06	6,271.72

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2018	Año 2017
Sueldos	6,013.52	14,790.69
IESS por pagar	854.73	823.19
Cheques girados y no cobrados	8,931.82	4,871.71
Ligas de Caridad	-	200.00
Anticipo Clientes	155.00	-
Total	15,955.07	20,685.59

(*)Sueldos por pagar

Corresponde a Remuneraciones pendientes de Claudio Burneo (Accionista de la empresa) por \$ 6,008.62 que por falta de liquidez en la compañía han decidido no cobrar sus haberes, esta que la compañía este con liquidez suficiente para cubrir dichos rubros.

(*) IESS

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad

(*)Cheques Girados y No cobrados

Como su nombre lo indica son cheques girados a varios proveedores que al cierre del ejercicio no han sido cobrados; el tratamiento correcto de esta cuenta es dejar el saldo en negativo que refleja el banco contablemente a una cuenta de pasivo denominada sobregiro bancario; pero por decisión de la administración lo reflejan directamente a todo el valor de cheques girados y no cobrados como pasivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2018	Año 2017
Retenciones por pagar	317.24	266.74
Impuesto a la renta por pagar	6,192.28	274.19
Impuesto a la renta por pagar 2	274.19	-
Total	6,783.71	540.93

13. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2018	Año 2017
Décimo tercer sueldo	749.8	290.05
Décimo cuarto sueldo	275.24	625.00
Total	1,025.04	915.05

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES SOCIALES

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO
SALDOS INICIALES 2018	290.05	625.00
Débitos:		
Pagos	(2,136.58)	(1,658.71)
Créditos		
Provisiones	2,121.77	1,783.51
SALDOS FINALES 2018	275.24	749.80

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2018	Año 2017
a.- Conciliación para el cálculo del 15% trabajadores		
Utilidad del ejercicio	24,612.51	19,521.84
15% Participacion trabajadores	<u>3,691.88</u>	<u>2,928.28</u>
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	24,612.51	19,521.84
(-) Participación trabajadores	(3,691.88)	(2,928.28)
(+) Gastos no deducibles:	13,379.21	6,332.67
(-) Amortización de Pérdidas	-6,153.13	-11,713
Base imponible del Impuesto a la Renta	<u>28,146.71</u>	<u>11,213.12</u>
Impuesto a la renta	<u>6,192.28</u>	<u>2,466.89</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		-
Anticipo determinado correspondiente ejercicio corriente	5,233.74	4,704.15
Menos:		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	338.06	612.25
(-) Retenciones en la fuente del año	412.10	(338.06)
(-) Credito fiscal ano anterior	-	-
(-) Credito tributario a la salida de divisas	-	-
Impuesto a la Renta a Pagar año	<u>750.16</u>	<u>274.19</u>

16. PRESTAMOS TERCEROS

Incluye:

	Año 2018	Año 2017
Cuentas por Pagar Prestamo Tercero	27,208.06	8,081.35
Total	<u>27,208.06</u>	<u>8,081.35</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILLSA está integrado por \$ 250,000.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

18. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

La compañía registra al 31 de diciembre del 2018 un saldo de \$372,905.47 como aporte futura capitalización realizada en años anteriores.

19. RESERVA

Por efecto de los resultados obtenidos al 31 de diciembre del 2018, la compañía a procedido a realizar el cálculo de la reserva legal, incrementando así el saldo de dicha cuenta.

	Año 2018	Año 2017
Reserva legal	1,472.84	3,002.79
Total	1,472.84	3,002.79

• **RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

20. RESULTADOS ACUMULADOS

	Año 2018	Año 2017
Utilidades retenidas	42,316.24	31,615.77
Pérdidas Acumuladas	(46,852.45)	(46,852.45)
Total	(4,536.21)	(15,236.68)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

21. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2018	Año 2017
Ventas Servicios	105,139.50	125,625.11
Venta de Derechos de Uso	176,421.09	92,336.13
Servicios Funerarios	8,295.81	5,373.20
TOTAL	289,856.40	223,334.44

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	2018	2017
Sueldos	43,381.72	40,371.08
Beneficios Sociales	6,914.64	5,468.45
Aporte IESS	4,415.35	5,535.13
Otros menores	-	7,151.33
TOTAL	54,711.71	58,525.99

23. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos ventas de la Compañía:

	2018	2017
Honorarios Profesionales	4,450.20	27,941.37
Gastos Comisiones Terceros	22,846.07	-
Publicidad y Propaganda	13,875.76	11,965.54
Mantenimientos y Reparaciones	2,263.50	2,318.70
Alquiler de Carroza	-	852.08
Impuestos y Contribuciones	14,794.29	4,429.26
Depreciaciones	40,451.63	37,299.34
Servicios Básicos	5,082.84	3,844.24
Suministros, Herramientas y M.	54,482.12	-
Otros Servicios	17,972.90	14,079.49
Otros Gastos	30,138.14	41,608.24
TOTAL	206,357.45	144,338.26

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)

24. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS – COMPOSICION

	Año 2018	Año 2017
Gastos financieros	4,388.63	1,051.39
Comisiones Bancarias	410.83	995.24
Intereses Bancarios	3,977.80	23.85
Otros	-	32.30
Ingresos no Operacionales	213.90	103.05
Intereses Ganados/otros	213.90	103.05
TOTAL	4,174.73	948.34

25. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

27. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US\$ dólares)**

29. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimiales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre 2018, la fecha de preparación de este informe (marzo 25 del 2018), no se han producidos eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.