

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 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 Extrajera) 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 2019, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

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

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 basados 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Activos intangibles y propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Estimaciones sobre el deterioro de la plusvalía mercantil: la Compañía anualmente evalúa si la plusvalía mercantil ha sufrido algún deterioro, de acuerdo con la política contable que se describe en el Nota 3.7. Los montos recuperables de la unidad generadora de efectivo han sido determinados sobre la base de cálculo de su valor de uso.

2.4. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizados a base de métodos actuariales. En el caso de costo histórico, los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas, los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación.

3. POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las políticas contables implementadas en la presentación de los estados financieros, los mismos que se han registrado de manera uniforme y consistente.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

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 Activos y 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

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

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.5 Propiedad, Planta y Equipo

• **Reconocimiento y Medición:**

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

- **Depreciación.-**

La depreciación de Edificios, herramientas, equipos, vehículos, muebles y enseres, se calcula usando el método de línea recta, con base al costo actualizado y de acuerdo a la vida útil estimada por la administración.

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

3.6 Deterioro

Activos Financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y valor razonable a través de otros resultados integrales. La metodología de deterioro aplicada se da en el momento que exista un aumento significativo en el riesgo de crédito.

3.9 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.

3.10 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Cuentas por pagar a proveedores", "Cuentas por pagar a entidades relacionadas", "Otras cuentas por pagar", "Préstamos con instituciones financieras" y "Obligaciones emitidas".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado.

El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar

Las “cuentas por pagar a proveedores”, “cuentas por pagar a entidades relacionadas” y “otras cuentas por pagar” son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

3.11 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.12 Anticipos entregados a proveedores

Corresponden principalmente al efectivo entregados a proveedores, la realización de servicios relacionados con los contratos de construcción, los cuales se registran al momento de la entrega del efectivo

3.13 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo luego del reconocimiento inicial, registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Las vidas útiles de los activos intangibles se valúan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas finitas se evalúan para determinar si tuvieran algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que sufran de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da baja el activo.

Los activos intangibles con vida útiles indefinidas no se amortizan y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron deterioro del valor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

3.14 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 2019, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; 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.

3.15 Documentos y cuentas por cobrar

COLINAS DEL VILLONACO S.A. COVILLSA, Realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que no realizarán provisión de cuentas incobrables.

3.16 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.17 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) sobre su base imponible, la cual se incrementa en (3) puntos porcentuales al 28% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales también cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes.

Adicionalmente las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales, tendrán una rebaja de (3) puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.18 Beneficios Post-Empleo

- **Planes de contribución Definidos**

La Compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

- **Planes de Beneficios Definidos**

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera). La tasa de incremento salarial aplicada es del 2.40% y la tasa de descuento aplicada es del 6.5% que corresponde a los rendimientos de los bonos de Ecuador a largo plazo como puntos de referencia.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

- **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

- **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3.19 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 basados 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

3.20 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos sobre 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 gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.21 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.

3.22 Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cual se incurren.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

4.4. Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Bancos (i)	46,820.65	27,194.29
Cajachica	322.49	207.4
Total	47,143.14	27,401.69

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
CLIENTES NO RELACIONADOS		
Clientes		
Saldo años anteriores **	7,149.27	7,149.27
Peña Loarte Angel Eduardo	450.00	
Gordillo Rojas Cira Holanda	1,000.00	
Muñoz Guaman Nancy Raquel	1,680.00	
Yaguana Paccha Mariana de Jesus	1,035.47	
Sindicato Provincial de Choferes		1,176.00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad	1,350.00	1,354.00
Servicios Exequiales Previsivos		1,255.00
Ecuacorreinte		882.00
Otros menores		1,563.05
Total	12,664.74	13,379.32

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

** 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 y nos han sabido manifestar que se darán de baja en el periodo 2020.

7. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Cofres	6068.03	5412.23
Herramientas y Accesorios	408.33	307.91
Total	6,476.36	5,720.14

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Jimenez Cabrera Yaira Elizabeth	400.00	
Perez Carrillo Danny Javier	564.89	
Quichimbo Benitez Angel Humercin	2,259.10	
Corporacion Favorita C.A.	2,100.00	
Otros menores	-	2,771.66
Total	5,323.99	2,771.66

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	COMPRAS Y / O ADICIONES	VENTAS/ O BAJAS	SALDO FINAL
Terrenos	236,772.00	-	-	236,772.00
Edificios	684,828.24	10,241.71	-	695,069.95
Muebles y enseres	27,272.89	6,560.66	-	33,833.55
Equipo de oficina	1,826.98	-	1,826.98	-
Equipo y Accesorios	9,654.83	2,686.52	-	12,341.35
Equipo de computacion	1,216.10	-	-	1,216.10
Vehiculos	35,514.29	-	-	35,514.29
Herramientas	1,300.74	-	-	1,300.74
Intalaciones	-	7,295.95	-	7,295.95
sub-total	998,386.07	26,784.84	1,826.98	1,023,343.93
DEPRECIACIÓN:				
Edificios	308,148.44	33,132.48	-	341,280.92
Muebles y enseres	23,084.82	2,673.24	-	25,758.06
Equipo de oficina	112.54	15.24	-	127.78
Equipo y Accesorios	6,872.81	1,052.04	-	7,924.85
Equipo de computacion	1,247.30	-	-	1,247.30
Vehiculos	14,087.09	5,059.20	-	19,146.29
Herramientas	1,186.39	268.92	-	1,455.31
Intalaciones	-	-	-	-
sub-total	354,739.39	42,201.12	-	396,940.51
TOTAL	643,646.68	(15,416.28)	1,826.98	626,403.42

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

10. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
José Manuel Orellana Medina	1,115.00	<u>554.37</u>
Villalta Torres Rosa Delfina	575.35	
Sanchez Cuenca Milton Geovanny	1,142.46	
Comercila KYWI S.A.	105.56	
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones	35.50	
Samaniego Eguiguren Juan Pablo	40.00	
Velasquez Torres Maria Augusta	3,223.96	
Pablo Rafael Uchuari Cumbicus	883.96	
Total	<u>7,121.79</u>	<u>554.37</u>

11. CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	Corriente	Largo plazo	Corriente	Largo plazo
	Año 2019		Año 2018	
BANCODE MACHALA				
Prestamo con un interes de 11.23%			6271.72	
COOP. LA FORTUNA				
Prestamo con un interes de 11.23%	11,467.94	6,233.08		
Total	<u>11,467.94</u>	<u>6,233.08</u>	<u>6,271.72</u>	<u>0.00</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Sueldos	1,682.62	6,013.52
IESS por pagar	986.76	854.73
Cheques girados y no cobrados	12,612.94	8,931.82
Anticipo Clientes	-	155.00
Total	<u>15,282.32</u>	<u>15,955.07</u>

(*)Sueldos por pagar

Corresponde a Remuneraciones pendientes de Claudio Burneo (Accionista de la empresa) por \$ 1,682.62 que por falta de liquidez la compañía no ha cancelado en los tiempos correspondientes y lo ha venido haciendo conforme la liquidez de la compañía..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

(*) 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.

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Retenciones por pagar	510.91	317.24
Impuesto a la renta por pagar	6,779.89	6,192.28
Impuesto a la renta por pagar 2017	274.19	274.19
Total	7,564.99	6,509.52

14. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Décimo tercer sueldo	303.12	275.24
Décimo cuarto sueldo	1,105.91	749.80
Total	1,409.03	1,025.04

MOVIMIENTO DE PROVISIONES SOCIALES

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO
SALDOS INICIALES 2019	275.24	749.80
Débitos:		
Pagos	(2,749.69)	(2,123.76)
Créditos		
Provisiones	2,777.57	2,479.87
SALDOS FINALES 2019	303.12	1,105.91

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(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 2019	Año 2018
a.- Conciliación para el cálculo del 15% trabajadores		
Utilidad del ejercicio	35,942.70	24,612.51
15% Participacion trabajadores	5,391.41	3,691.88
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	35,942.70	24,612.51
(-) Participación trabajadores	(5,391.41)	(3,691.88)
(+) Gastos no deducibles:	6,419.52	13,379.21
(-) Amortización de Pérdidas	-6,153.13	-6,153.13
Base imponible del Impuesto a la Renta	30,817.69	28,146.71
Impuesto a la renta	6,779.89	6,192.28
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		-
Anticipo determinado correspondiente ejercicio corriente	2,684.04	5,233.74
Menos:		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	338.06
(-) Retenciones en la fuente del año	391.16	412.10
(-) Credito fiscal ano anterior	-	-
(-) Credito tributario a la salida de divisas	-	-
Impuesto a la Renta a Pagar año	3,704.69	750.16

16. PRESTAMOS TERCEROS

Incluye:

	Año 2019	Año 2018
Cuentas por Pagar Prestamo Tercero	-	27,208.06
Total	0.00	27,208.06

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 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 2019 refleja un saldo de \$372,905.47 como aporte futura capitalización, saldo que se viene arrastrando desde años anteriores, la cual al momento ya no calificaría como una cuenta de patrimonio porque no se ha cumplido con su capitalización, se debe indicar que los aportes futura capitalización tiene un acuerdo formal de capitalización a corto plazo calificando como cuenta de patrimonio; en este caso la cuenta se viene manteniendo por varios años constituyéndose una cuenta de pasivo.

19. RESERVA LEGAL

Por efecto de los resultados obtenidos al 31 de diciembre del 2019, la compañía a procedido a realizar el cálculo de la reserva legal, incrementando así el saldo de dicha cuenta.

	Año 2019	Año 2018
Reserva legal	6,852.77	4,475.63
Total	6,852.77	4,475.63

• **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 2019	Año 2018
Utilidades retenidas	42,316.24	42,316.24
Pérdidas Acumuladas	(46,852.45)	(46,852.45)
Total	(4,536.21)	(4,536.21)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)

21. INGRESOS - COMPOSICION

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

	Año 2019	Año 2018
Ventas Servicios	75,481.30	105,139.50
Venta de Derechos de Uso	260,934.55	176,421.09
Servicios Funerarios	24,615.90	8,295.81
TOTAL	361,031.75	289,856.40

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICION

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

	2019	2018
Sueldos	52,911.18	43,381.72
Beneficios Sociales	5,530.55	6,914.64
Aporte IESS	5,796.81	4,415.35
Otros menores	-	-
TOTAL	64,238.54	54,711.71

23. GASTOS VENTA – COMPOSICION

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

	2019	2018
Honorarios Profesionales	7,864.17	4,450.20
Gastos Comisiones Terceros	10,312.47	22,846.07
Publicidad y Propaganda	11,040.98	13,875.76
Mantenimientos y Reparaciones	6,528.03	2,263.50
Impuestos y Contribuciones	15,556.50	14,794.29
Depreciaciones	42,201.12	40,451.63
Servicios Básicos	7,118.46	5,082.84
Suministros, Herramientas y Materiales	112,749.38	54,482.12
Otros Servicios	21,010.16	17,972.90
Otros Gastos	22,764.20	30,138.14
TOTAL	257,145.47	206,357.45

24. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS – COMPOSICION

	Año 2019	Año 2018
Gastos financieros	3,838.41	4,388.63
Comisiones Bancarias	716.28	410.83
Intereses Bancarios	3,122.13	3,977.80
Otros	-	-
Ingresos no Operacionales	133.37	213.90
Intereses Ganados/otros	133.37	213.90
TOTAL	3,705.04	4,174.73

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en US\$ dólares)**

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 2019, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

29. OTRAS REVELACIONES

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

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre 2019, la fecha de preparación de este informe (marzo 5 del 2020), no se han producidos eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.