VILLOTA RATTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2015

1. OPERACIONES

Villota Ratto Cía. Ltda. fue constituida el 23 de abril de 1979 en Ecuador y se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil. Tiene como objeto principal la venta al por menor de artículos de ferretería en general.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, pudiendo disolverse anticipadamente por causa legal o por resolución de la Junta General de Accionistas convocada para este efecto.

Sus accionistas principales son: Ratto Medina Luis, Néstor Villota Burgos, Juana Liliam Acosta Martínez y Flor María Burgos Moreira, todos de nacionalidad ecuatoriana.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015, todos en moneda local de dólares estadounidenses.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Ingresos de actividades ordinarias- Los ingresos por venta son reconocidos en los resultados del año en función de la transferencia del bien y de cambio de propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -Las ventas se realizan en un 90 por ciento al contado y con condiciones de crédito normales un 10%, los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Valuación de Inventarios -Son presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Propiedades, planta y equipos - Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. El costo de propiedades, planta y equipos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Edificios	5%
Muebles y enseres	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La compañía no considera el valor residual de las propiedades, planta y equipos, para la determinación del cálculo de la depreciación.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

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 que la compensación sea requerida por esta norma y la presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 18,921.97	$ 22,108.01
Total	$ 18,921.97	$ 22,108.01

Durante el 2015, la compañía realizó transacciones de incremento y disminución de efectivo a través de las cuentas bancarias No.06079156 y 5071988 en las instituciones financieras locales Banco del Pacífico y Bolivariano respectivamente.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Clientes	$ 00.00	$ 530.16
Crédito tributario de I. Renta	$ 0.00	$ 0.00
Total	$ 0.00	$ 530.16

Al 31 de diciembre de 2015 los saldos clientes quedaron en 0.

5. INVENTARIOS

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Inventarios	$ 33,621.72	$ 35,405.49
Total	$ 33,621.72	$ 35,405.49

Al 31 de diciembre 2015, la variación de la partida inventarios corresponde a la disminución en compras.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Propiedades, planta y equipos	$ 14,336.41	$ 14,713.68
	$ 14,336.41	$ 14,713.68

Al 31 de diciembre de 2015, Propiedades, planta y equipos, incluyen 4 locales comerciales donde está instalada la ferretería y una calculadora.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	...Diciembre 31. ... (en U.S. dolares)	
	2015	2014
DISTHER C. LTDA.	487.62	759.18
MEGAPRODUCTOS	1,382.91	1,070.34
PINO ARISTATA S.A.	28.80	113.15
PROMESA S.A.	3,687.60	4,689.42
FERRETERIA ESPINOZA S.A.	129.07	469.59
LEON RIVAS DARIO FAUSTO	890.35	637.13
GOMEZ VILLANUEVA ANA MARIA	0.00	47.15
PINTURAS UNIDAS S.A.	372.69	737.09
LINDE ECUADOR S.A.	616.33	922.90
ELECTRICA DE GUAYAQUIL	17.01	25.31
CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACION	0.00	36.19
FERREMUNDO	221.57	673.14
DARONTI S.A.	0.00	21.76
YAGUAL GRABER GUILLERMO ALBERTO	0.00	45.54
IMPORPARIS S.A.	0.00	391.33
MEDEXA S.A	0.00	83.03
OTECEL S.A.	67.20	134.40
COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S	0.00	83.25
COMPAÑIA FERRETERA JIMENEZCORP S.A	291.60	92.96
IMPORTADORA FERRETERO TRUJILLO CIA. LTDA	332.00	20.71
GAROKA S.A.	58.61	0.00
IMPORTADORA COMERCIAL LEON S.A.	124.84	368.40
RUIZ ALENCASTRO JUAN CARLOS	0.00	106.82
CAJO MONTOYA GLORIA MERCEDES	54.28	0.00
	8,762.48	**11,528.79**

Al 31 de diciembre de 2015, Otras cuentas por pagar, incluyen los saldos corrientes que se mantienen con Iva por pagar, con el IESS y beneficios a empleados.

8. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad tributaria es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	$ 3,540,82	$ 6,973.67
Partidas conciliatorias		
Más:		
Gastos no deducibles y menos amort	$ 377.27	$ 387.74
Utilidad tributaria	$ 3,918.09	$ 7,360.81
Impuesto a la renta cargado a resultados	$ 1,045.96	$ 1,619.39

La posición fiscal de la provisión por impuesto a la renta es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta calculado	$ 1,045.96	$ 1,619.38
(-) Anticipo y Ret en la fuente año	$ 1,021.41	$ 1,036.53
Saldo por pagar	$ 24.55	$ 582.85

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- Al 31 de diciembre de 2015, consiste de 400 acciones ordinarias de US$1.00 de valor nominal cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31, ...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	$ 77,008.28	$ 82,640.42
Gastos de administración y ventas	$ 23,332.76	$ 22,853.80
	$ 100,341.04	$ 106,494.22

DOLORES INTRIAGO P

Contadora

Registro 8966