VILLOTA RATTO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018

1. OPERACIONES

Villota Ratto Cia. 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: Luis Ratto Medina, 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 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 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 servicios son reconocidos en los resultados del año en función de la transferencia del servicio 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 el servicio.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -Los servicios se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

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:

Vehículos	20%
Edificios	5%
Maquinarias	10%
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.

Impuesto a las ganancias - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria que se reporta usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre

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:

Vehículos	20%
Edificios	5%
Maquinarias	10%
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.

Impuesto a las ganancias - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria que se reporta usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre

la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios - Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

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, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 14,530.18	$ 13,738.12
Total	$ 14,530.18	$ 13,738.12

Durante el 2018, 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 del Banco del Pacífico y Bolivariano respectivamente.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, clientes incluye cuentas por cobrar a Diálogo Deportivo S.A., Enrique Moreno y Miguel Ycaza, todos de nacionalidad ecuatoriana.

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Clientes	$ 771.98	$ 203.25
Créditotributario de I Renta y otros	$ 341.40	$ 888.46
Total	$ 1,113.38	$ 1,091.71

El saldo de Crédito tributario por $230.76 corresponde a Retenciones de los clientes y $110.64 cuenta por cobrar de proveedores.

5. *INVENTARIOS*

	.....Diciembre 31,.....	
	2018	**2017**
Inventarios	$27,114.37	$28,833.48
Total	$27,114.37	$28,833.48

Al 31 de diciembre 2018, la variación del inventario se debe a la disminución de las compras

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31, ...	
	2018	**2017**
	(en U.S. dólares)	
Propiedades, planta y equipos	$ 13,202.52	$ 13,581.87
	$ 13,202.52	$ 13,581.87

Al 31 de diciembre de 2018, Propiedades, planta y equipos, incluye cuatro locales comerciales donde está instalada la ferretería.

7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31, ...	
	2018	**2017**
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	$ 7,019.07	$ 7,454.52
Otras cuentas por pagar	$ 366.04	$ 398.37
	$ 7,385.11	$ 7,852.89

Al 31 de diciembre de 2018, Cuentas por pagar incluyen los saldos corrientes de proveedores locales, Iva por pagar saldo del Iva cobrado y pagado y retenciones en la fuente de los proveedores en el mes de diciembre 2018.

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.

Según el Registro Oficial No. 405, cuando los ingresos obtenidos por sociedades ecuatorianas que tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraisos fiscales o regimenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital se aplicará la tarifa impositiva del 25%.

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

	... Diciembre 31, ...	
	2018	**2017**
	(en U.S. dólares)	
Resultado según estados financieros	$ (521.43)	$ (4,974.00)
Partidas conciliatorias:		
Más:		
Gastos no deducibles	$ 812.63	$ 284.97
Menos:		
Rentas exentas de impuesto a la renta	$ (0.00)	$ (0.00)
Utilidad/pérdida tributaria	$ 291.20	$ (4,689.03)
Impuesto a la renta cargado a resultados	$ 64.06	$ 677.04

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

	...Diciembre 31....	
	2018	**2017**
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta calculado	$ 64,06	$ 677,04
(-) Retenciones en la fuente año y antic	294.82	843.25
Saldo a favor	$ (230,76)	$ (166,21)

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- Al 31 de diciembre de 2018, consiste de 400 aportaciones 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.

10. INGRESOS POR VENTAS

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Clientes nacionales	$ 71,712.97	$ 79,554.24
	$ 71,712.97	$ 79,554.24

Durante el 2018, se registraron ingresos por $71,712.97 correspondiente a ventas de productos de ferreterías.

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

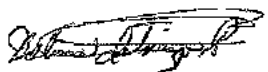
	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	$ 50,464.45	$ 63,588.40
Gastos de administración y ventas	$ 21,775.95	$ 20,939.84
	$ 72,240.40	$ 84,528.24

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios	$ 14,194.66	$ 13,344.27
Servicios públicos	$ 461.09	$ 294.19
Impuestos	$ 1,210.54	$ 1,318.99
Depreciación y amortización	$ 379.35	$ 377.27
Suministros	$ 437.88	$ 488.23
Diversos	$ 5.092,43	$ 5,116.89

	$ 21,775.95	$ 20,939.84

CONTADORA



DOLORES INTRIAGO POSLIGUA

8966