

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

TONICOMSA S.A.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

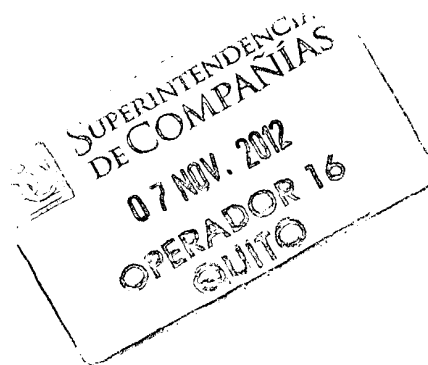
Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	TONICOMSA S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 27 de Julio del 2012

A los señores Accionistas de
TONICOMSA S.A.
Quito, Ecuador



Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Balance General adjunto de TONICOMSA S.A., al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de Políticas de Contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con 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 objetivo obtener seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de TONICOMSA S.A. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la TONICOMSA S.A., al 31 de diciembre de 2011 y, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Énfasis

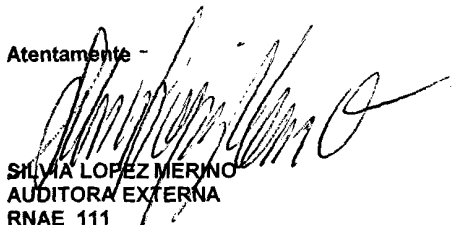
Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 en el año 2008, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en dicha resolución para las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; y la Resolución No.SC.DS.G.09.006 en el año 2009 emite el Instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La Compañía al cierre del ejercicio 2011 ha cumplido con las disposiciones emitidas en las resoluciones indicadas; tanto en la elaboración del plan de implementación como en la conciliación del patrimonio por los primeros impactos de las NIIF.

Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas y directores de TONICOMSA S.A., y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, se emite por separado.

Atentamente -


SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111



TONICOMSA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Cuentas	Notas	SalDOS	
		31/12/2010	31/12/2011
Activos Corrientes			
Caja - Bancos	3	209.864,20	142.336,60
Inversiones		6.499,97	-
Cuentas por Cobrar	4	496.615,62	766.676,29
Inventarios	5	461.978,22	569.709,74
Impuestos Anticipados		27.968,58	37.122,24
Total Activo Corriente		1.202.926,59	1.515.844,87
Activo No Corriente			
Activo Fijo	6	115.208,34	171.568,62
Activos Diferidos			12.152,95
Total Activo No Corriente		115.208,34	183.721,57
TOTAL ACTIVOS		1.318.134,93	1.699.566,44
Pasivo Corriente			
Préstamo Bancario	7	137.225,16	153.575,48
Proveedores	8	494.383,50	657.686,42
Cuentas y Documentos por Pagar	9	41.729,78	68.669,61
Provisiones Sociales por Pagar		54.969,90	38.559,78
Impuestos al Fisco		41.173,72	13.446,64
Total Pasivo Corriente		769.482,06	931.937,93
Pasivo No Corriente			
Otras deudas Comerciales	10	216.151,24	209.755,66
Total Pasivo No Corriente		216.151,24	209.755,66
TOTAL PASIVO		985.633,30	1.141.693,59
PATRIMONIO	11		
Capital		70.000,00	70.000,00
Aportes		76.903,00	76.903,00
Reserva Legal		6.002,40	6.002,40
Resultados Acumulados		62.732,45	182.257,78
Resultado del Período		116.863,78	222.715,58
TOTAL PATRIMONIO		332.501,63	557.878,76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.318.134,93	1.699.572,35
		0,00	-5,91

TONICOMSA S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	NOTAS	SALDOS	
		31/12/2010	31/12/2011
INGRESOS			
Ingresos	11	2.867.539,63	3.988.918,48
TOTAL INGRESOS		2.867.539,63	3.988.918,48
EGRESOS			
Costos de Producción	12	2.221.583,31	3.062.670,02
Gastos del Período	13	528.994,71	701.919,73
Otros Egresos		97,83	1.613,15
TOTAL COSTOS Y GASTOS		2.750.675,85	3.766.202,90
RESULTADO DEL EJERCICIO		116.863,78	222.715,58

**TONICOMSA S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES	RSERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMUL.	UTILIDAD ACTUAL	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al 31/12/10	70.000,00	76.903,00	6.002,40	62.732,45	116.863,78	332.501,63
						0,00
Ajuste Saldos Iniciales				2.661,55		2.661,55
Traspaso a Utilidades				116.863,78	-116.863,78	0,00
Utilidad del ejercicio					222.715,58	222.715,58
Saldo al 31/12/11	70.000,00	76.903,00	6.002,40	182.257,78	222.715,58	557.878,76

GERENTE GENERAL CONTADOR GENERAL

Notas a los estados financieros es parte integrante de este informe

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre de 2010 y 31 de diciembre de 2011
(EN DOLARES)

CONCEPTOS	VALOR
A. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
PROVEEDORES	163.302,91
OTROS ACREEDORES	25.822,71
SUELDOS Y PRESTACIONES SOCIALES	18.190,08
IMPUESTOS TASAS CONTRIBUCIONES	18.394,81
MENOS	
CLIENTES	266.957,50
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.103,17
IMPUESTOS PAGADOS ANTICIPADO	9.153,66
INVENTARIOS	107.543,24
IMPORTACION EN TRANSITO	188,28
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	(161.235,34)
B. ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
MENOS	
BIENES DEPRECIABLES	56.360,28
ACTIVOS NO CORRIENTES	12.152,95
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	(68.513,23)
C. ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
INVERSIONES	6.499,97
DEUDAS FINANCIERAS	17.467,44
RESERVA LEGAL	14.199,35
UTILIDAD ACUMULADA	119.525,33
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10.924,46
MENOS	
PASIVO LARGO PLAZO	6.395,58
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	162.220,97
D. AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(67.527,60)
E. SALDO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	209.264,20
F. EJERCICIO	141.736,60

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2011
(EXPRESADOS EN DOLARES)**

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

TONICOMSA S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, y existe bajo las leyes ecuatorianas, su escritura se encuentra debidamente inscrita en el registro mercantil de Guayaquil con fecha 15 de marzo del 2004

A continuación se presenta el Cuadro de Capital Social.

ACCIONISTAS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES	%
Olivia Hidalgo	875,00	875	1,25%
Martínez Andrés	69.125,00	69.125	98,75%
Total Capital	70.000,00	70.000	100,00%

Actualmente la Compañía se ha creado con el objeto social de la comercialización de productos y servicios de telas, polisombras, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otros

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

1. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y USO DE ESTIMACIONES

La preparación de los Estados Financieros se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, sobre la base del Costo Histórico original y de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados aplicables a empresas con personería jurídica. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. PERIODO CUBIERTO

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

3. EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La Compañía preparó el Estado de Flujo de Fondos bajo el método directo y considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos.

4. CUENTAS POR COBRAR

Estas cuentas están valuadas a su valor nominal. Las Cuentas por Cobrar del ejercicio 2011, incluyen una provisión para reducir su valor al de la probable realización.

5. ACTIVOS FIJOS

Los Bienes del Activo Fijo se presentan al costo, corresponde ajustes de dolarización y valuación de conformidad con disposiciones legales y de acuerdo con la NEC 17, emitida en el año 2000. Las Depreciaciones se calculan en base al método lineal, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 28, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes, cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

6. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

Corresponde al saldo por devengarse de los seguros que cubren los riesgos contra posibles siniestros de los bienes de la Compañía. Contabilidad amortiza las primas de acuerdo a los vencimientos.

7. BENEFICIOS SOCIALES

TONICOMSA S.A., provisiona en forma mensual los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

8. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De acuerdo al Código de Trabajo, Art. 97, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de Impuesto a la Renta, beneficio que se registra con cargo a los resultados del ejercicio económico respectivo.

9. DETERMINACIÓN DE RESULTADOS

Todos los ingresos, Gastos y Costos son reconocidos y registrados al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

10. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Art. 4, las compañías privadas con personería jurídica legalmente constituidas en el Ecuador, deben declarar el Impuesto a la Renta, de los ingresos gravados de acuerdo con las disposiciones de la Ley y como sujetos pasivos están obligados a llevar contabilidad y pagar el impuesto a la renta en base a los resultados que arroje la misma y además, deben cumplir con los deberes formales establecidos en el Código Tributario y, en caso de obtener utilidades en un periodo, participar las utilidades a los trabajadores.

11. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIFs

Mediante Resoluciones Nos. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control.

De acuerdo con este requerimiento, la administración de la Compañía TONICOMSA S.A., considerando que la normativa NIIF, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2012, preparo en forma extracontable, la información para el periodo de transición del año 2011; con el diseño del plan de implementación y la conciliación patrimonial por efectos de la primera conversión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 3.- CAJA – BANCOS

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
CAJA MONEDA NACIONAL	600,00	600,00	0,00	0,00%
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	209.264,20	141.736,60	-67.527,60	-32,27%
TOTAL CAJA Y BANCOS	209.864,20	142.336,60	-67.527,60	-32,18%

Corresponde a dineros de libre disposición que se encuentran tanto en caja como en bancos.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
CLIENTES	518.156,49	780.774,77	262.618,28	50,68%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-31.058,81	-38.867,18	-7.808,37	25,14%
CLIENTES CHEQUES POSFECHADOS	1.950,87	15.779,20	13.828,33	708,83%
CLIENTES CHEQUES PROTESTADOS	5.531,32	3.850,58	-1.680,74	-30,39%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.500,00	604,81	-895,19	-59,68%
ANTICIPO PROVEEDORES	0,00	560,13	560,13	
PRESTAMOS EMPLEADOS	535,75	3.973,98	3.438,23	641,76%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	496.615,62	766.676,29	270.060,67	54,38%

Las cuentas por cobrar clientes, corresponde a los valores pendientes de cobro por la comercialización de productos y servicios de telas, polisombras, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otros.

La política de crédito varía de acuerdo al sector en que se comercialice, la rotación de cartera es normal y su índice de incobrabilidad es inmaterial.

NOTA 5.- INVENTARIOS

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
INVENTARIOS-MERCADERIAS	430.266,85	569.521,46	139.254,61	32,36%
MERCADERIAS EN TRANSITO	31.711,37	188,28	-31.523,09	-99,41%
TOTAL INVENTARIOS	461.978,22	569.709,74	107.731,52	23,32%

Este rubro representa USD 569.709.74 y corresponde a inventarios de la comercialización de productos y servicios de telas, polisombras, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otros., que comparado con el ejercicio anterior presentó un incremento del 23.32%.

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDOS			VARIACION	%
	31/12/2010	ADICIONES 2011	31/12/2011		
BIENES DEPRECIABLES					
Muebles Enseres	17.216,20	833,00	18.049,20	833,00	4,84%
Equipos de Oficina	2.726,39	0,00	2.726,39	0,00	0,00%
Vehículos	157.529,66	87.200,13	244.729,79	87.200,13	55,35%
Equipos de Computación	11.932,44	5.799,00	17.731,44	5.799,00	48,60%
Instalaciones y Mejoras	5.610,24	0,00	5.610,24	0,00	0,00%
Maquinaria y Equipo	692,10	0,00	692,10	0,00	0,00%
Edificios (bodegas)	34.685,64	0,00	34.685,64	0,00	0,00%
Activo Fin Vida Útil	4.790,75	0,00	4.790,75	0,00	0,00%
Total Activo Fijos	235.183,42	93.832,13	329.015,55	93.832,13	39,90%
DEPRECIACIONES					
Muebles Enseres	-5.701,29	-1.715,15	-7.416,44	-1.715,15	30,08%
Equipos de Oficina	-1.058,82	-272,64	-1.331,46	-272,64	25,75%
Vehiculos	-90.719,64	-29.809,78	-120.529,42	-29.809,78	32,86%
Equipos de Computación	-7.727,75	-3.379,04	-11.106,79	-3.379,04	43,73%
Instalaciones y Mejoras	-944,15	-561,00	-1.505,15	-561,00	59,42%
Edificios (bodegas)	-9.032,68	-1.734,24	-10.766,92	-1.734,24	19,20%
Activo Fin Vida Útil	-4.790,75	0,00	-4.790,75	0,00	0,00%
Total Depreciación Acumulada	-119.975,08	-37.471,85	-157.446,93	-37.471,85	31,23%
TOTAL ACTIVO FIJO	115.208,34	56.360,28	171.568,62	56.360,28	48,92%

En Propiedad Planta y Equipo se registra; Vehículos, Equipos de Computación, Muebles y Equipos de Oficina; por el valor de USD 171.568,62, con base de registro al costo histórico, incluido la correspondiente depreciación acumulada. Durante el período 2011 la empresa realizó la adquisición de camiones, camiones y un furgón, computadoras por USD 93.832,13. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año.

La depreciación de los activos se registra en el costo y gasto, a tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta y de acuerdo a porcentajes establecidos por la Compañía

NOTA 7.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

PICHINCHA PANAMA

No. OPERACIÓN	FECHA INICIO	VCMTO	% INTERES	MONTO	INTERES	TOTAL
101024	01/09/2011	31/08/2012	5,75%	50.000,00	3.743,62	53.743,62
110831	02/09/2011	01/09/2012	6,75%	40.000,00	2.737,50	42.737,50
111336	05/09/2011	06/09/2012	6,75%	29.750,00	2.014,27	31.764,27
				119.750,00	8.495,39	128.245,39

PICHINCHA C.A.

No. OPERACIÓN	FECHA INICIO	VCMTO	% INTERES	MONTO	INTERES	TOTAL
			11,75%	25.330,09		25.330,09
				25.330,09	0,00	25.330,09

TOTAL PRESTAMOS 153.575,48

La Compañía ha realizado préstamo bancario con el Banco del Pichincha Panamá y Banco Pichincha CA, el préstamo tiene como garantía firmas personales de los accionistas de la empresa

NOTA 8.- PROVEEDORES

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
PROVEEDORES NACIONALES	410.724,98	459.195,85	48.470,87	11,80%
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	83.658,52	198.490,57	114.832,05	137,26%
TOTAL PROVEEDORES	494.383,50	657.686,42	163.302,92	33,03%

Constituyen todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2011 por el valor de USD 657.686.42, que tiene relación con los proveedores nacionales y extranjeros.

La empresa cancela las obligaciones a sus proveedores entre 30 a 180 días. No hay indicios de productos caducados o en malas condiciones.

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
OTRAS DEUDAS FINANCIERAS	31.667,77	32.784,89	1.117,12	3,53%
ANTICIPO DE CLIENTES	1.300,79	6.474,80	5.174,01	397,76%
OTROS ACREEDORES	8.761,22	29.409,92	20.648,70	235,68%
TOTAL CUENTAS Y DOCTOS POR PAGAR	41.729,78	68.669,61	26.939,83	64,56%

Constituyen valores pendientes de pago a la tarjeta corporativa que la Empresa mantiene con Diners, anticipos de clientes para futuras negociaciones y otros acreedores pendientes por liquidar. Al 31 de diciembre del 2011 por el valor de USD 68.669.61.

NOTA 10.- OTRAS DEUDAS COMERCIALES

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
OTRAS DEUDAS COMERCIALES				
Andrés Martínez largo Plazo	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00%
Fondo Acumulación Edmundo Oviedo Spark		3.145,66	3.145,66	
Autolandia Camioneta	9.956,24	3.955,00	-6.001,24	-60,28%
Autolandia spark	6.195,00	2.655,00	-3.540,00	-57,14%
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	216.151,24	209.755,66	-6.395,58	-2,96%

Constituyen los préstamos realizados por el Accionista de la Empresa para capital de trabajo, mismo que será cancelado cuando la Empresa tenga disponibilidad, y; los saldos pendientes de pago por adquisiciones de vehículos. 31 de diciembre del 2011 por el valor de USD 209.755.66.

NOTA 11.- PATRIMONIO

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
CAPITAL	70.000,00	70.000,00	0,00	0,00%

APORTES	76.903,00	76.903,00	0,00	0,00%
RESERVA LEGAL	6.002,40	6.002,40	0,00	0,00%
UTILIDADES ACUMULADAS	62.732,45	182.257,78	119.525,33	190,53%
RESULTADO DEL EJERCICIO	116.863,78	222.715,58	105.851,80	90,58%
TOTAL PATRIMONIO	332.501,63	557.878,76	225.377,13	67,78%

El Patrimonio de la Compañía esta constituido por el Capital Social, Resultados Acumulados y Utilidad del Ejercicio.

NOTA 12.- INGRESOS OPERACIONALES - VENTAS

Los ingresos provienen del procesamiento, envase, distribución y comercialización de alimentos.

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
VENTAS QUITO	2.969.470,18	4.076.783,49	1.107.313,31	37,29%
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-104.958,31	-126.234,44	-21.276,13	20,27%
OTROS INGRESOS	3.027,76	38.369,43	35.341,67	1167,25%
TOTAL INGRESOS	2.867.539,63	3.988.918,48	1.121.378,85	39,11%

El total de ingresos del ejercicio económico del año 2011 suma USD 3.988918.48, que comparado con los ingresos del año anterior corresponde a un incremento del 39.11%.

NOTA 13.- COSTO DE VENTA

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
COSTO VENTAS QUITO	1.941.391,02	3.062.670,02	1.121.279,00	57,76%
COSTO VENTAS LINEA COMERC.RIEGO	8.556,05	0,00	-8.556,05	-100,00%
LINEA LIMPEIZA KIMBERLI	271.636,24	0,00	-271.636,24	-100,00%
TOTAL COSTOS	2.221.583,31	3.062.670,02	841.086,71	37,86%

El costo de Ventas del ejercicio económico del año 2011 representó el valor de USD 3.062.670.02, que comparado con el año anterior corresponde a un incremento de 37.86%.

NOTA 13.- COSTOS OPERATIVOS

Los Costos Operativos se desglosan así:

CUENTAS	SALDOS		VARIACION	%
	31/12/2010	31/12/2011		
DEPTO DE VENTAS	328.437,96	432.065,23	103.627,27	31,55%
DEPTO ADMINISTRACION	172.081,70	207.719,66	35.637,96	20,71%
DEPTO BODEGA	13.127,36	18.347,08	5.219,72	39,76%
DEPTO DE INSTALACIONES	2.042,99	2.276,38	233,39	11,42%
GASTOS FINANCIEROS	13.304,70	41.511,38	28.206,68	212,01%
TOTAL GASTOS	528.994,71	701.919,73	172.925,02	32,69%

El Costo Operativo del período examinado corresponde al monto de USD 701.919.73, representando un incremento del 32.69% en relación con el año 2010.

NOTA 14.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 50% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas contingentes.

NOTA 15.- RESULTADO DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio de **TONICOMSA S.A.**, es de USD 222.715.58 en el año 2011

NOTA 16.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será remitido al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

NOTA 17.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Según el criterio de TONICOMSA S.A., La Compañía no se encuentra inmersa en esta Ley sobre: Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad industrial y Obtenciones Vegetales.

EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el ejercicio económico del 2011 y a la fecha de emisión del Dictamen de estos Estados Financieros (27 de julio del 2012), La Compañía no presenta hechos importantes que puedan influir o tener variaciones a los datos aquí presentados.

No existen Irregularidades que involucren a miembros de la Gerencia o empleados con funciones importantes dentro del sistema de control interno contable, financiero y administrativo.

No Existen comunicaciones de entes reguladores gubernamentales concernientes a incumplimiento con deficiencias en las prácticas de reportar informes financieros que podrían tener efecto material en los estados financieros.

No Existen violaciones o posibles incumplimientos de las leyes o reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para ser revelados en los Estados Financieros o como base para informar una pérdida contingente.

No existen reclamos pendientes o multas sobre los cuales nuestros abogados nos hayan informado la probabilidad de un fallo adverso y que, por lo tanto, deben ser revelados.

No existen acontecimientos que hayan ocurrido después de la fecha del Estado de Situación que hubieren requerido ajustes o ser revelados en los Estados Financieros del ejercicio económico del 2011.

Se han preparado todas las actas de reuniones de Junta General de Accionistas.

