

TONICOMSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR
LOS AÑOS TERMINADOS EL 31
DE DICIEMBRE DEL 2012 Y
2011, 1o. DE ENERO DEL 2011**

**E INFORME DE AUDITORES
INDEPENDIENTES**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 Y, 1 DE ENERO DEL 2011**

<u>INDICE</u>	<u>Página</u>
Opinión del Auditor Independiente	3 - 4
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integral	7
Estados de Cambios en el Patrimonio	8
Estados de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 26

Abreviaturas usadas:

NIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
VA	-	Impuesto al Valor Agregado
SD	-	Impuesto a la Salida de Divisa
U.S. dólares	-	Dólar estadounidense

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 10 de Junio del 2013

A la JUNTA DE ACCIONISTAS DE
TONICOMSA S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TONICOMSA S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TONICOMSA S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

y al 1 de enero de 2011 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

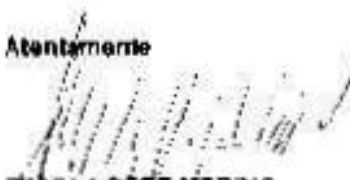
TONICOMSA S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008 realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir de 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que TONICOMSA S.A., preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1. Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero del 2012 y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) informe con fecha 27 de julio del 2012.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestro informe adicional establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de TONICOMSA S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emiten por separado.

Atentamente


SILVIA LÓPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Cuentas	Notas	SalDOS		
		31 Dic 2011 NEC	31 Dic 2011 NIIFs	31 Dic 2012 NIIFs
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	142,335.60	142,335.60	394,238.82
Activos Financieros	7	781,854.10	786,751.00	805,130.41
Inventarios	8	569,521.45	584,948.81	871,178.14
Impuestos Anticipados		44,905.65	44,905.65	15,600.77
Otros Activos Corrientes		3,215.92	-	-
Total Activo Corriente		1,529,832.73	1,527,912.96	2,188,298.14
Activo No Corriente				
Propiedad Planta y Equipo	9	171,568.82	171,548.62	100,200.52
Activo Intangible		4,370.00	4,370.00	3,641.87
Total Activo No Corriente		175,938.82	175,918.62	103,842.39
TOTAL ACTIVOS		1,699,872.35	1,703,831.57	2,332,208.33
Pasivo Corriente				
Préstamo Bancario	10	-166,361.53	-130,965.59	-108,495.74
Proveedores	11	-657,886.42	-625,323.94	-1,037,166.26
Cuentas y Documentos por Pagar		-39,030.58	-24,192.22	-37,032.85
Cuentas por Pagar Accionistas		21,278.84	-25,452.44	-5,960.07
Provisiones Sociales por Pagar e Impuestos	12	-132,728.48	-128,255.95	-142,917.27
Total Pasivo Corriente		-1,015,805.65	-934,190.14	-1,334,473.11
Pasivo No Corriente				
Obligaciones Financieras	13	-	-15,934.63	-45,228.62
Otros Cuentas por Pagar largo plazo	13	-206,810.00	-214,736.05	-268,639.00
Total Pasivo No Corriente		-206,810.00	-230,670.63	-311,868.62
TOTAL PASIVO		-1,222,615.65	-1,164,860.77	-1,646,341.73
PATRIMONIO	14			
Capital		70,000.00	70,000.00	70,000.00
Aportes		-76,903.00	-76,903.00	-
Reserva Legal		6,002.40	6,002.40	-20,201.75
Resultados Acumulados		-182,257.79	-244,071.86	-371,366.02
Resultado del Periodo		141,993.52	-141,993.52	-223,796.77
TOTAL PATRIMONIO		-477,158.77	-538,976.88	-685,354.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-1,699,872.35	-1,703,831.57	-2,332,208.33

Notas a los estados financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CUENTAS	NOTAS	SALDOS		
		31 DIC 2011 NEC	31 DIC 2011 NIIFs	31 DIC 2012 NIIFs
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS				
Ingresos Actividades Ordinarias		-3.950.549,05	-3.960.549,05	-5.617.197,57
Otros Ingresos		-38.369,43	-38.369,43	-24.564,86
TOTAL INGRESOS ACTI. ORDINARIAS	15	-3.988.918,48	-3.998.918,48	-5.641.762,43
COSTO DE VENTAS				
Costo de Ventas		3.062.870,02	3.062.870,02	4.342.657,16
TOTAL COSTO DE VENTAS	16	3.062.870,02	3.062.870,02	4.342.657,16
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		-926.048,46	-936.048,46	-1.299.105,27
GASTOS				
	17			
Gastos de Venta		421.344,85	421.344,85	374.114,95
Gastos de Administración		243.159,70	243.159,70	547.249,78
Gastos Financieros		39.028,30	39.028,30	31.122,74
TOTAL COSTOS Y GASTOS		703.532,85	703.532,85	952.487,47
RESULTADO DEL EJERCICIO		-222.715,61	-222.715,61	-346.617,84
PROVISIONES FINALES				
15% Participación Trabajadores		34.600,20	34.600,20	51.992,67
Impuesto a la Renta		46.121,89	46.121,89	70.828,39
TOTAL PROVISIONES		80.722,09	80.722,09	122.821,06
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		141.993,52	141.993,52	223.796,74

Notas a los estados financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

TONICOMISA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	VALOR
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	251.902,22
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	288.779,96
Clases de cobros por actividades de operación	3.509.609,16
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.509.609,16
Clases de pagos por actividades de operación	-5.111.691,73
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5.111.691,73
Otras entradas (salidas) de efectivo	-109.121,47
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-8.151,28
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	8.131,26
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	26.740,48
Financiación por préstamos a largo plazo	81.107,66
Pagos de préstamos	33.031,47
Otras entradas (salidas) de efectivo	-76.903,00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	1,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes a efectivo	1,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	251.902,22
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	142.335,60
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	394.237,82

CÓNCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	346.617,60
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-98.261,58
Ajustes por gastos por acciones (reversiones por detención) reconocidas en los resultados del período	- 386,11
Ajustes por gastos en provisiones	3.309,66
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-70.828,09
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-51.952,67
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	20.147,71
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	40.413,76
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	121.697,40
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	17.649,54
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores	-287.617,44
Incremento (disminución) en otros activos	1.258,90
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	431.629,27
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-62.144,16
Incremento (disminución) en beneficios empleados	39.603,85
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	14.100,00
Flujo de efectivo neto procedentes de (utilizados en) actividades de operación	288.779,96

Notas a los estados financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2012
(EXPRESADOS EN DOLARES)**

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

TONICOMSA S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Quito, 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, poli sombras, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otros

NOTA 2.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de Tonicomsa S.A. en el ejercicio de su primera aplicación.

2.1 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los subregimen, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo corriente.

2.4 Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a) Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento promedio de 60 días plazo.

2.5 Inventarios

Los inventarios corresponden a plantas, productos y servicios de telas, poli santomas, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otros, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor de los dos.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos inherentes de su adquisición incurridos para darlos su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiera), otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los impuestos excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurran, los siguientes: costos de almacenamiento, costos de distribución, costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual y costos de venta.

El costo de reposición es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

La Compañía utiliza la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares, en el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

Para los años 2012 y 2011, el costo se determina sobre la fórmula de "Costo Promedio Ponderado" (CPP).

2.6 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo al impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros, es decir 1 año.

2.8 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de sus productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse por fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir el "Módulo del Costo".

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlos en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores (si los hubiere). El costo inicial comprende en:

- a) Su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo si bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

2.9 Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden al software y licencias se encuentran registrados al costo de adquisición.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Un activo es identificable si:

- Es separable, es decir, es susceptible de ser separado o disociado de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarda relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o
- Surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye el precio de adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan a su costo de adquisición (costo histórico) menos a amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

Los activos intangibles que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método de línea recta considerando la mejor estimación de la Administración de cuánto o uso de tales derechos.

2.10 Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos en la adquisición de cualquier activo se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende.

Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como "gastos financieros" en el periodo que se devengan.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como al 31 de enero de 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipos. Sin embargo, de existir compras de activos con financiamiento es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte de costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso o venta.

2.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: cuentas y documentos por pagar con terceros y relacionadas, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por compra de bienes y servicios en el curso normal de negocio de la Compañía.

Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

2.12 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.13 Baja de activos y pasivos financieros.

• Activos financieros

Un activo financiero (o cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso, y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.14 Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el grupo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión por el motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.15 Beneficios a los empleados.

La Compañía realizó el estudio actuarial de los beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio determinando que a diciembre del 2012 la Jubilación Patronal una provisión de USD 29.681.00 y de Desahucio provisión de USD 11.518.00. La Compañía decidió no registrar estas provisiones de acuerdo al Art. 21 de la Ley de Régimen Tributario Interno que determina se registre la provisión de los trabajadores que por lo menos hayan cumplido diez años de labores, el tope de tiempo de los trabajadores de la Compañía es de siete años, sugerencia del asesoramiento de implementación en MIF3.

Los importes de beneficios a empleados son estimados por un perito independiente, revisito y validados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.16 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medicos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2011; 24% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (31 enero de 2010).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias de ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.17 Capital social.

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.18 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación conrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.18 Costos de venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde principalmente a productos y servicios de telas, poli combina, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otros.

2.20 Gastos de administración, otros y financieros.

Los gastos de administración y otros se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones, impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones, promoción y publicidad, depreciaciones; seguros y reaseguros, beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente a intereses pagados son registrados bajo el método del devengado.

2.21 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único y no altera su revelación por separado.

2.22 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar al medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.23 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.24 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2011, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.25 Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de proporcionación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, el riesgo de cobranza es responsabilidad del distribuidor. El indicador de rotación de cuentas por cobrar fue de 60 días.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión, planta y equipo

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, posea contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra siniestros, lo cual atenúa posibles pérdidas en las cuales incurra la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

Riesgos sistemáticos o de mercado

Riesgos de precios de servicios

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es baja.

Riesgo de demanda

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, ya que su producto es materia prima de varios sectores primarios de la economía cuya demanda es constante. Adicionalmente, la Compañía vende en el mercado nacional diversificando su demanda en mercados de comportamientos económicos diferentes.

Riesgo de tasas de interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que mantiene pasivos contratados tanto a tasas fijas como variables, logrando una diversificación que la mantendrá cubierta con cualquier movimiento de tasas que ocurra en el mercado.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas ya sea considerando los criterios técnicos de funcionarios externos o internos de la Compañía, tomando en estos casos como referencias las vidas útiles definidas en las políticas corporativas.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios lo que se realizará de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía Tonicomsa S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.E.SC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprenda desde el 01 de enero a 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir de 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de Tonicomsa S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - al preparar sus estados financieros.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de Tonicomsa S.A. es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Norma Internacional de Información Financiera - NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF descritas a continuación en los numerales 5.1.2. Y 5.1.3.

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

1) la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.

Esta excepción no es aplicable.

2) contabilidad de coberturas.

Esta excepción no es aplicable.

3) participaciones no controladoras.

Esta excepción no es aplicable.

4) clasificación y medición de activos financieros.

Esta excepción no es aplicable.

5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

a) Las transacciones con pagos basados en acciones.

Esta exención no es aplicable.

b) Contratos de seguro.

Esta exención no es aplicable.

c) Costo atribuido.

La Compañía optó por reconocer sus propiedades, planta y equipo a valor razonable el 01 de enero de 2010.

d) Arrendamientos.

Esta exención no es aplicable.

e) Beneficios a los empleados.

La Compañía optó por no reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 01 de enero de 2010 como parte de sus resultados del ejercicio.

f) Diferencias de conversión acumuladas.

Esta exención no es aplicable.

g) Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.

Esta exención no es aplicable.

h) Activos y pasivos de solidaridad, asociadas y negocios conjuntos.

Esta exención no es aplicable.

i) Instrumentos financieros compuestos.

La Compañía no posee instrumentos financieros compuestos, por lo cual, esta exención no es aplicable.

j) Desajustes de instrumentos financieros reconocidos previamente.

Esta exención no es aplicable.

k) La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

Esta exención no es aplicable.

l) Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedad, planta y equipos.

Esta exención no es aplicable.

m) Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios

La Compañía no posee concesiones de servicios, por lo cual, esta exención no es aplicable.

n) Costos por préstamos

Esta exención no es aplicable.

o) Transferencias de activos procedentes de clientes

Esta exención no es aplicable.

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CUENTAS	SALDOS		
	31 DIC 2011 NEC	31 DIC 2011 NIIF	31 DIC 2012 NIIF
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
CAJAS	600,00	600,00	600,00
BANCOS	141.736,60	141.736,60	393.638,82
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	142.336,60	142.336,60	394.238,82

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

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTAS	SALDOS		
	31 DIC 2011 NEC	31 DIC 2011 NIIF	31 DIC 2012 NIIF
ACTIVOS FINANCIEROS			
CLIENTES RELACIONADOS CUENTAS	700.774,31	778.107,72	801.298,50
CHEQUES POSFECHADOS	15.779,20	15.779,20	114.214,55
ENTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00	0,00	0.405,15
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS			
ALIMENTACIÓN	0,00	293,74	606,05
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS ROL	3.967,77	925,89	5.567,95
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-38.967,18	-38.967,18	-41.900,84
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	761.854,10	765.721,89	866.130,41

Las cuentas por cobrar clientes, están constituidas por los saldos deudores de clientes por la comercialización de equipos de productos y servicios de telas, coil sombras, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otros.

La política de crédito varía de acuerdo al sector en que se comercializa, la rotación de cartera es normal

NOTA 8.- INVENTARIOS

CUENTAS	SALDOS		
	31 DIC 2011 NEC	31 DIC 2011 NIIF	31 DIC 2012 NIIF
INVENTARIOS			
INVEN. DE M. P. INVEN DE MERCAD	569.521,46	533.772,77	845.599,95
OTROS INVENTARIOS			27.158,06
PROV. POR LENTO MOVIMIENTO DE INVENTARIOS	-	-	- 388,11
IMPORTACIONES EN TRANSITO	-	1.170,04	19,16
TOTAL INVENTARIOS	569.521,46	534.942,81	871.178,14

Este rubro representa USD 871.178,14 y corresponde a inventarios de productos y servicios de telas, poli sombrás, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otro.

Auditoria participó en el levantamiento de inventarios físicos al cierre del ejercicio económico, el valor registrado es el del costo promedio y no excede al valor de mercado.

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTAS	SALDOS		
	31 DIC 2011 NEC	31 DIC 2011 NIIF	31 DIC 2012 NIIF
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
EDIFICIOS	34.695,64	40.596,00	40.596,00
MUEBLES Y ENSERES	18.049,70	18.049,20	21.144,20
EQUIPO DE COMPUTACION	17.731,44	17.731,44	21.483,72
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	244.729,79	244.729,79	245.019,79
EQUIPOS DE OFICINA	2.726,38	3.418,49	3.418,49
OTROS ACTIVOS FIJOS	11.093,00		
COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	329.035,95	324.524,92	332.662,20
DEPRECIACION ACUMULADA	-157.446,95	-152.816,18	-172.096,56
	171.588,99	171.708,74	160.565,64

En Propiedad Planta y Equipo se registra: Edificios, Equipos de computación, Muebles y Equipos de Oficina: por el valor de USD 160.266,52, con base de registro al costo histórico.

incluido la correspondiente depreciación acumulada. 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.

NOTA 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

No. OPERACIÓN	FECHA		MONTO PRÉSTAMO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	INTERESES CORTO PLAZO	TOTAL CORTO PLAZO
	INICIO	FIN					
249230 (*)	3-sep-12	3-sep-13	25.000,00	25.000,00		687,55	25.687,55
249228 (*)	06-may-12	06-may-13	25.000,00	25.000,00		1.140,64	26.140,64
249229 (*)	3-sep-12	3-sep-13	45.000,00	45.000,00		1.121,93	46.121,93
1209663	04-ago-11	19-jul-14	20.000,00		15.934,63		
1624953	27-nov-12	12-nov-15	30.000,00		29.294,99		
				115.720,00	45.229,62	2.950,12	97.930,12
TAFLETAS							
VISA							360,58
DINERS							10.205,04
TOTAL OBLIGACIONES				45.229,62			108.495,74

(*) La Empresa tiene préstamos en el Banco Pichincha Panamá, los intereses generados fueron considerados como no deducibles.

NOTA 11.- PROVEEDORES

CUENTAS	SALDOS		
	31 DIC 2011 NEC	31 DIC 2011 NIIF	31 DIC 2012 NIIF
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
CUENTAS POR PAGAR			
PROVEEDORES	-458.185,85	-625.323,94	-1.037.166,36
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-98.490,57		
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-467.836,42	-625.323,94	-1.037.166,36

Constituyen todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012 por el valor de US\$ 1.037.188,26, que tiene relación con los proveedores nacionales.

NOTA 12.- IEBS, BENEFICIOS E IMPUESTOS POR PAGAR

CUENTAS	SALDOS		
	31 DIC 2011 NEC	31 DIC 2011 NIIFB	31 DIC 2012 NIIFB
IEBS, BENEFICIOS E IMPUESTOS POR PAGAR			
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA (*)	-59.568,53	-59.566,20	-34.295,67
CON EL IEBS	-6.308,27	-9.027,80	-11.131,33
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-64.221,68	-69.661,25	97.390,27
T. IEBS, BENEFICIOS E IMPU POR PAGAR	-132.728,48	-128.255,95	-142.817,27

En la cuenta de Sueldos y Beneficios Sociales se registran las obligaciones y provisiones que mantiene la Compañía con los trabajadores, como son sueldos décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, aportes IEBS, fondos de reserva.

(*) Sin impuestos pendientes de pago mínimos que se liquidan en el 2013

NOTA 13.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

CUENTAS	SALDOS		
	31 DIC 2011 NEC	31 DIC 2011 NIIFB	31 DIC 2012 NIIFB
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			
AUTOLANDIA CUOTAS LUV D-MAX	-3.955,00	8200	-6.280,00
AUTOLANDIA CUOTAS JEEP VITARA	-2.654,00	-6458	-6.456,00
CTAS PAGAR SR ANDRES MARTINEZ L. P.	-200.000,00	200000	-201.903,00
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-206.610,00	-214.738,00	-204.639,00

Se registran los préstamos de los socios como capital de trabajo.

NOTA 14.- PATRIMONIO

CUENTAS	31 DIC 2011 NEC	SALDOS 31 DIC 2011 NIIF S	31 DIC 2012 NIIF S
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL HIDALGO OLYIA	-875.00	875.00	-875.00
CAPITAL SOCIAL MARTINEZ ANDRÉS	69.125.00	-69.25.00	-69.25.00
TOTAL CAPITAL	-70.000,00	-70.000,00	-70.000,00
APORTES			
Martinez Hervas Andrés	-75.903,00	-75.903,00	
TOTAL APORTE	-75.903,00	-75.903,00	
RESERVAS			
RESERVA LEGAL 10%	-3.002,40	8.002,40	-20.201,75
TOTAL RESERVAS	-3.002,40	8.002,40	-20.201,75
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
AJUSTE POR CONVERSIONE NEC A NIIF		-61.814,10	-61.814,10
TOTAL OTROS RESULT. INTEGRALES	-	-61.814,10	-61.814,10
RESULTADOS ACUMULADOS			
GANANCIAS ACUM AÑOS ANTERI	182.257,78	182.257,78	-310.051,82
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-182.257,78	-182.257,78	-310.051,82
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO			0.03
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012	-141.993,62	-141.993,62	-223.799,74
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	-141.993,62	-141.993,62	-223.799,77
TOTAL PATRIMONIO	-47.156,70	-538.970,80	-685.664,54

El Patrimonio de la Compañía está constituido por el Capital Social, Reservas y Resultados años Anteriores y Utilidad del Ejercicio.

NOTA 15.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos provienen de la comercialización de productos y servicios de telas, peli sombrás, mallas, sogas, plásticos, equipos de seguridad industrial y otros que opera la Compañía, se descomponen así:

CUENTAS	31 DIC 2011 NEC	SALDOS	
		31 DIC 2011 NIIF5	31 DIC 2012 NIIF5
VENTAS NETAS			
VENTAS 12%	4.076.783,18	4.076.783,18	5.606.801,68
VENTAS 0%			90.857,43
(-) DESCUENTO EN VENTAS			1.129,00
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	125.234,44	125.234,44	168.338,52
TOTAL INGR. DE ACTIV. ORD.	-3.850.549,05	-3.850.549,05	-5.617.197,57
OTROS INGRESOS			
OTROS INGRESOS	35.380,43	35.380,43	-24.504,00
TOTAL INGRESOS	-36.389,43	-36.389,43	-24.664,80
TOTAL INGRESOS ACTI. ORDINARIAS	-3.886.938,48	-3.886.938,48	-5.641.762,43

El total de ingresos del ejercicio económico del año 2012 suma USD 5.641.762,43

NOTA 16.- COSTO DE VENTAS

CUENTAS	31 DIC 2011 NEC	SALDOS	
		31 DIC 2011 NIIF5	31 DIC 2012 NIIF5
COSTOS			
COSTO DE VENTAS	3.062.670,02	3.062.670,02	4.292.906,69
TOTAL COSTO VENTAS	3.062.670,02	3.062.670,02	4.292.906,69

El costo de Ventas del ejercicio económico del año 2012 representó el valor de USD 4.292.906,69.

NOTA 17.- GASTOS OPERACIONALES

Los Gastos Operacionales se desglosan así:

CUENTAS	31 DIC 2011 NEC	SALDOS	
		31 DIC 2011 NIIF5	31 DIC 2012 NIIF5
Gastos de Venta	421.344,85	421.344,85	374.114,95
Gastos de Administración	243.159,70	243.159,70	547.249,73
Gastos Financieros	39.028,30	39.028,30	31.122,74
TOTAL COSTOS Y GASTOS	703.532,86	703.532,86	952.487,42

El Gastos Operacionales de período examinado corresponde al monto de USD 952.487.47

NOTA 18.- 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 19.- RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

El resultado integral del ejercicio luego de impuestos de TONICOMSA S.A., es de USD 223.796.74 en el año 2012

NOTA 20.- 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 remiado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el ejercicio económico del 2012 y a la fecha de emisión del Dictamen de estos Estados Financieros (10 de Junio del 2013). 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 concurrentes 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 inferir 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, deban ser revelados.

No existen acontecimientos que hayan ocurrido después de la fecha del Estado de Situación que tubieren requerido ajustes o ser revelados en los Estados Financieros del ejercicio económico del 2012

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