

TONICOMSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

E INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<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:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
U.S. dólares	-	Dólar estadounidense.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 25 de Mayo del 2014
A la JUNTA DE ACCIONISTAS DE
TONICOMSA S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TONICOMSA S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

2. 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

3. 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
4. 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.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. 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 2013 y 2012, 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

- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 adjuntos bajo NIIF de **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.

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 2013, se emiten por separado.

Atentamente


SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

7.

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Cuentas	NOTAS	SALDOS NIIFS	
		31/12/2012	31/12/2013
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	394,238.82	636,762.32
Activos Financieros	4	885,209.53	1,000,633.17
Inventarios	5	871,178.14	931,699.24
Impuestos Anticipados		70,310.15	15,217.39
Otros Activos Corrientes		-	15,615.60
Total Activo Corriente		2,220,936.64	2,599,927.72
Activo No Corriente			
Propiedad Planta y Equipo	6	160,266.52	187,066.49
Activo Intangible		3,641.67	2,913.39
Total Activo No Corriente		163,908.19	189,979.88
TOTAL ACTIVOS		2,384,844.83	2,789,907.60
Pasivo Corriente			
Préstamo Bancario	7	-108,495.74	-93,487.77
Proveedores	8	-1,037,166.26	-1,145,518.33
Otras Obligaciones Corrientes	9	-218,515.38	-197,462.64
Otros Pasivos Corrientes		-22,934.29	-27,744.50
Total Pasivo Corriente		-1,387,111.67	-1,464,213.24
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras	7	-45,229.62	-23,149.67
Otras Cuentas por Pagar largo plazo	10	-266,639.00	-317,518.60
Total Pasivo No Corriente		-311,868.62	-340,668.27
TOTAL PASIVO		-1,698,980.29	-1,804,881.51
PATRIMONIO			
	11		
Capital		-70,000.00	-70,000.00
Reserva Legal		-20,201.75	-42,581.42
Resultados Acumulados		-371,866.02	-512,858.00
Resultado del Período		-223,796.77	-359,586.67
TOTAL PATRIMONIO		-685,864.54	-985,026.09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		-2,384,844.83	-2,789,907.60

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 2013

Cuentas	Notas	SalDOS NIIFS	
		31/12/2012	31/12/2013
INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Actividades Ordinarias		-5,617,197.57	-6,789,850.99
Otros Ingresos		-24,564.86	-39,993.43
TOTAL INGRESOS ACTI. ORDINARIAS	12	-5,641,762.43	-6,829,844.42
COSTO DE VENTAS			
Costo de Ventas		4,342,657.16	5,256,437.06
TOTAL COSTO DE VENTAS	13	4,342,657.16	5,256,437.06
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		-1,299,105.27	-1,573,407.36
GASTOS	14		
Gastos de Venta		382,484.95	428,732.42
Gastos de Administracion		525,738.26	566,517.25
Gastos Financieros		44,264.26	43,541.64
TOTAL COSTOS Y GASTOS		952,487.47	1,038,791.31
RESULTADO DEL EJERCICIO		-346,617.80	-534,616.05
PROVISIONES FINALES			
15% Participación Trabajadores		51,992.67	80,192.41
Impuesto a la Renta		70,828.39	94,836.97
TOTAL PROVISIONES		122,821.06	175,029.38
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-223,796.74	-359,586.67

Notas a los estados financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

TONICOMSA S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RSERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMUL.	AJUSTE CONVERSION NEC A NIIFS	RESULTADO INTEGRAL
Saldo al 31/12/2012	-70,000.00	-20,201.75	-310,051.92	-61,814.10	-223,796.77
Transferencia a Utilidad Acumuladas		-22,379.67	-140,991.98		163,371.65
Pago de Dividendos a Accionistas					60,425.12
Resultado del Ejercicio Integral					-359,586.67
Saldos al 31/12/2012	-70,000.00	-42,581.42	-451,043.90	-61,814.10	-359,586.67

Notas a los estados financieros son parte integrante de este informe

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

TONICOMSA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

FLUJOS DE EFECTIVO PROCED DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		343,012.46
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,662,453.85	
Otros cobros por actividades de operación	36,299.92	
	-	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	<u>6,355,741.31</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-51,238.86
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<u>-51,238.86</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-49,250.10
Financiación por préstamos a largo plazo	62,897.72	
Pagos de préstamos	-76,446.13	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-35,701.69</u>	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		<u>242,523.50</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		<u>393,638.82</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		<u>636,162.32</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		534,616.05
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		-137,538.91
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	<u>25,167.17</u>	
Ajustes por gtos por deter (revers por deteri) reconocidas en los result del peri	12,323.30	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-94,836.97	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	<u>-80,192.41</u>	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		-54,064.68
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-120,986.97	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-8,845.03	
(Incremento) disminución en inventarios	-63,629.70	
(Incremento) disminución en otros activos	-7,967.22	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	108,352.07	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	53,112.17	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	<u>-14,100.00</u>	
Flujos de efectivo netos proced. de (utilizados en) activ. de operación		<u>343,012.46</u>

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 2013
(EXPRESADOS EN DOLARES)**

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

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	%
Olivía Hidalgo	875,00	875	1,25%
Martínez Andrés	69.125,00	69	98,75%
Total Capital	70.000,00	70	100,00%

La Compañía se creó con el objeto social de la comercialización de productos como: Accesorios y Materiales de Limpieza, Equipos contra Incendio, Equipos de Protección Personal, Herramientas Agrícolas, Mallas y Telas de Protección, Maquinarias y Herramientas Stanley (HIDRAULICS, D-WAL, PROTO), Material de Empaque, Material de Ferretería, Material de Riego, Material de Señalización, Geotextiles, Geomallas, Geomembranas, Plásticos, Sogas Hilos y Cuerdas.

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.

CONCEPTOS Y PRINCIPIOS GENERALES.-

2. Alcance:

Describe el objetivo de los estados financieros de la Compañía y las cualidades que hacen que la información de los estados financieros de la Compañía sea útil. También establece los conceptos y principios básicos subyacentes a los estados financieros de la Compañía.

2.1 Objetivos de los estados financieros de la Compañía:

Proporcionar información veraz sobre su situación económica, financiera, su rendimiento y sus flujos de efectivo, la misma que sea útil para la toma de decisiones.

Los estados financieros también reflejan los resultados sobre la gestión administrativa llevada a cabo por la gerencia y a su vez el manejo y distribución de sus recursos durante un período.

2.2 Características cualitativas de la información en los estados financieros

2.2.1 Comprensibilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas, empresariales y de la contabilidad. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

2.2.2 Relevancia

La información proporcionada en los estados financieros debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios. La información tiene la cualidad de **relevancia** cuando puede ejercer influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

2.2.3 Materialidad o importancia relativa

La información es **material**—y por ello es relevante—, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas de la *NIIF para las PYMES*, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de la Compañía.

2.2.4 Fiabilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe ser **íntegra**. La información es fiable cuando está libre de error significativo y sesgo, y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

2.2.5 La esencia sobre la forma

Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal. Esto mejora la fiabilidad de los estados financieros.

2.2.6 Prudencia

Las incertidumbres que inevitablemente rodean muchos sucesos y circunstancias se reconocen mediante la revelación de información acerca de su naturaleza y extensión, así como por el ejercicio de **prudencia** en la preparación de los estados financieros. Prudencia es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.

2.2.7 Integridad

Para ser fiable, la información en los estados financieros debe ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.

2.2.8 Comparabilidad

Los usuarios deben ser capaces de comparar los estados financieros de la Compañía a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de Compañías diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la Compañía, a través del tiempo para esa Compañía y también de una forma uniforme entre Compañías. Además, los usuarios deben estar informados de las **políticas contables** empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.

2.2.9 Oportunidad

Para ser relevante, la información financiera debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios. La **oportunidad** implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia. La gerencia puede necesitar sopesar los méritos relativos de la presentación a tiempo frente al suministro de información fiable. Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

2.2.10 Equilibrio entre costo y beneficio

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla. La evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y

con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.

La información financiera ayuda a los suministradores de capital a tomar mejores decisiones, lo que deriva en un funcionamiento más eficiente de los mercados de capitales y un costo inferior del capital para la economía en su conjunto. Las Compañías individuales también disfrutan de beneficios, entre los que se incluyen un mejor acceso a los mercados de capitales, un efecto favorable sobre las relaciones públicas y posiblemente un costo inferior del capital. Entre los beneficios también pueden incluirse mejores decisiones de la gerencia porque la información financiera que se usa de forma interna a menudo se basa, por lo menos en parte, en la información financiera preparada con propósito de información general.

2.3 Situación financiera

La situación financiera de la Compañía es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el **estado desituación financiera**. Estos se definen:

- a) Un **activo** es un recurso controlado por la Compañía como resultado de sucesos pasados, del que la Compañía espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- b) Un **pasivo** es una obligación presente de la Compañía, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- c) **Patrimonio** es la parte residual de los activos de la Compañía, una vez deducidos todos sus pasivos.

Es posible que algunas partidas que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de **reconocimiento** establecido en la NIIF para PYMES. En particular, la expectativa de que los beneficios económicos futuros fluirán a la Compañía o desde ella, debe ser suficientemente certera como para cumplir el criterio de probabilidad antes de que se reconozca un activo o un pasivo.

2.3.1 Activos

Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de **equivalentes al efectivo** de la Compañía. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición.

Muchos activos, como por ejemplo las propiedades, planta y equipo, son elementos tangibles. Sin embargo, la tangibilidad no es esencial para la existencia del activo. Algunos activos son intangibles.

Al determinar la existencia de un activo, el derecho de propiedad no es esencial. Así, por ejemplo, una propiedad mantenida en arrendamiento es un activo si la Compañía controla los beneficios que se espera que fluyan de la propiedad.

2.3.2 Pasivos

Una característica esencial de un pasivo es que la Compañía tiene una obligación presente de actuar de una forma determinada. La obligación puede ser una obligación legal o una **obligación implícita**. Una obligación legal es exigible legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato vinculante o de una norma legal. Una obligación implícita es aquella que se deriva de las actuaciones de la Compañía, cuando:

- a) debido a un patrón establecido de comportamiento en el pasado, a políticas de la Compañía que son de dominio público o a una declaración actual suficientemente específica, la Compañía haya puesto de manifiesto ante terceros que está dispuesta a aceptar cierto tipo de responsabilidades; y
- b) como consecuencia de lo anterior, la Compañía haya creado una expectativa válida, ante aquellos terceros con los que debe cumplir sus compromisos o responsabilidades.

La cancelación de una obligación presente implica habitualmente el pago de efectivo, la transferencia de otros activos, la prestación de servicios, la sustitución de esa obligación por otra o la conversión de la obligación en patrimonio. Una obligación puede cancelarse también por otros medios, tales como la renuncia o la pérdida de los derechos por parte del acreedor.

2.3.3 Patrimonio

El Patrimonio es el residuo de los activos reconocidos menos los pasivos reconocidos. Se puede subclasificar en el estado de situación financiera. Por ejemplo, en una sociedad por acciones, las subclasificaciones pueden incluir fondos aportados por los accionistas, las ganancias acumuladas y ganancias o pérdidas reconocidas directamente en patrimonio.

2.4 Rendimiento

Rendimiento es la relación entre los ingresos y los gastos de la Compañía durante un **periodo sobre el que se informa**. La NIIF para PYMES permite a las Compañías presentar el rendimiento en un único estado financiero (un **estado del resultado integral**) o en dos estados financieros (un **estado de resultados** y un estado del resultado integral). El **resultado integral total** y el **resultado** se usan a menudo como medidas de rendimiento, o como la base de otras medidas, tales como el retorno de la inversión o las ganancias por acción. Los ingresos y los gastos se definen como sigue:

- a) **Ingresos** son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio, distintas de las relacionadas con las aportaciones de inversores de patrimonio.
- b) **Gastos** son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como

resultado decrementos en el patrimonio, distintos de los relacionados con las distribuciones realizadas a los inversores de patrimonio.

El reconocimiento de los ingresos y los gastos se deriva directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

2.4.1 Ingresos

La definición de ingresos incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como a las ganancias.

- a) Los **ingresos de actividades ordinarias** surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos, regalías y alquileres.
- b) **Ganancias** son otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias. Cuando las ganancias se reconocen en el estado del resultado integral, es usual presentarlas por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

2.4.2 Gastos

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía.

- a) Los **gastos** que surgen de la actividad ordinaria incluyen, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.
- b) Las **pérdidas** son otras partidas que cumplen la definición de gastos y que pueden surgir en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía. Si las pérdidas se reconocen en el estado del resultado integral, habitualmente se presentan por separado, puesto que el conocimiento de las mismas es útil para la toma de decisiones económicas.

2.5 Criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos

Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de un activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

- a) es **probable** que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la Compañía; y
- b) la partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

La falta de reconocimiento de una partida que satisface esos criterios no se rectifica mediante la revelación de las **políticas contables** seguidas, ni tampoco a través de **notas** u otro material explicativo.

2.5.1 La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros

El concepto de probabilidad se utiliza, en el primer criterio de reconocimiento, con referencia al grado de incertidumbre con que los beneficios económicos futuros asociados al mismo llegarán a, o saldrán, de la Compañía. La evaluación del grado de incertidumbre correspondiente al flujo de los beneficios futuros se realiza sobre la base de la evidencia relacionada con las condiciones al final del periodo sobre el que se informa que esté disponible cuando se preparan los estados financieros. Esas evaluaciones se realizan individualmente para partidas individualmente significativas, y para un grupo para una gran población de elementos individualmente insignificantes.

2.5.2 Fiabilidad de la medición

El segundo criterio para el reconocimiento de una partida es que posea un costo o un valor que pueda medirse de forma fiable. En muchos casos, el costo o valor de una partida es conocido. En otros casos debe estimarse. La utilización de estimaciones razonables es una parte esencial de la elaboración de los estados financieros, y no menoscaba su fiabilidad. Cuando no puede hacerse una estimación razonable, la partida no se reconoce en los estados financieros.

Una partida que no cumple los criterios para su reconocimiento puede cumplir las condiciones para su reconocimiento en una fecha posterior como resultado de circunstancias o de sucesos posteriores.

Una partida que no cumple los criterios para su reconocimiento puede sin embargo ser revelada a través de notas, material informativo o cuadros complementarios. Esto es apropiado cuando el conocimiento de tal partida se considere relevante por los usuarios de los estados financieros para la evaluación de la situación financiera, el rendimiento y los cambios en la situación financiera de la Compañía.

2.6 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que la Compañía mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros.

La medición involucra la selección de una base de medición. La NIIF para PYMES especifica las bases de medición que la Compañía utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

- a) Para los activos, el **costo histórico** es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias (por ejemplo, impuestos a las ganancias), los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico

amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

- b) **Valor razonable** es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

2.7 Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos en esta NIIF están basados en los principios generales que se derivan del *Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros* del IASB y las NIIF completas. En ausencia de un requerimiento en la NIIF para PYMES que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la sección 10 POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES, proporciona una guía para emitir un juicio y establece una jerarquía a seguir por la Compañía al decidir sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

2.8 Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la **base contable de acumulación (o devengo)**. De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

2.9 Reconocimiento en los estados financieros

2.9.1 Activos

La Compañía reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la Compañía y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral.

La Compañía no reconocerá un **activo contingente** como un activo. Sin embargo, cuando el flujo de beneficios económicos futuros hacia la Compañía sea prácticamente cierto, el activo relacionado no es un activo contingente, y es apropiado su reconocimiento.

2.9.2 Pasivos

La Compañía reconocerá un pasivo en el estado de situación financiera cuando

- a) la Compañía tiene una obligación al final del periodo sobre el que se informa como resultado de un suceso pasado;

- b) es probable que se requerirá a la Compañía en la liquidación, la transferencia de recursos que incorporen beneficios económicos; y
- c) el importe de la liquidación puede medirse de forma fiable.

Un **pasivo contingente** es una obligación posible pero incierta o una obligación presente que no está reconocida porque no cumple una o las condiciones. La Compañía no reconocerá un pasivo contingente como pasivo.

2.9.3 Ingresos

El reconocimiento de los ingresos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. La Compañía reconocerá un ingreso en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en un activo o un decremento en un pasivo, que pueda medirse con fiabilidad.

2.9.4 Gastos

El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos. La Compañía reconocerá gastos en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que pueda medirse con fiabilidad.

2.9.5 Resultado integral total y resultado

El resultado integral total es la diferencia aritmética entre ingresos y gastos. No se trata de un elemento separado de los estados financieros, y no necesita un principio de reconocimiento separado.

El resultado es la diferencia aritmética entre ingresos y gastos distintos de las partidas de ingresos y gastos que la NIIF para PYMES clasifica como partidas de otro resultado integral. No es un elemento separado de los estados financieros, y no necesita un principio de reconocimiento separado.

La NIIF para PYMES no permite el reconocimiento de partidas en el estado de situación financiera que no cumplan la definición de activos o de pasivos independientemente de si proceden de la aplicación de la noción comúnmente referida como “proceso de correlación” para medir el resultado.

2.10 Medición en el reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, la Compañía medirá los activos y pasivos al costo histórico, a menos que la NIIF para PYMES requiera la medición inicial sobre otra base, tal como el valor razonable.

2.11 Compensación

La Compañía no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos a menos que se requiera o permita por la NIIF para PYMES.

- a) La medición por el neto en el caso de los activos sujetos a correcciones valorativas—por ejemplo correcciones de valor por obsolescencia en inventarios y correcciones por cuentas por cobrar incobrables—no constituyen compensaciones.
- b) Si las actividades de operación normales de la Compañía no incluyen la compra y venta de activos no corrientes—incluyendo inversiones y activos de operación—, la Compañía presentará ganancias y pérdidas por la disposición de tales activos, deduciendo del importe recibido por la disposición el **importe en libros** del activo y los gastos de venta correspondientes.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
CAJAS	600.00	600.00	0.00
BANCOS	393,638.82	636,162.32	242,523.50
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	394,238.82	636,762.32	242,523.50

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

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
ACTIVOS FINANCIEROS			
CLIENTES RELACIONADOS CUENTAS	801,298.55	953,104.32	151,805.77
CHEQUES POSFECHADOS	114,214.55	77,836.07	-36,378.48
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5,424.27	10,983.95	5,559.68
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		5,224.32	5,224.32
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS ALIMENTACION	605.05	2,127.21	1,522.16
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS ROL	5,567.95	2,472.84	-3,095.11
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-41,900.84	-51,115.54	-9,214.70
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	885,209.53	1,000,633.17	115,423.64

Las cuentas por cobrar clientes, están constituidas por los saldos deudores de clientes por la comercialización de equipos de productos y servicios de telas, poli sombras, 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.

NOTA 5.- INVENTARIOS

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
INVENTARIOS			
INVEN. DE M. P. INVEN DE MERCAD	845,599.95	899,282.22	53,682.27
OTROS INVENTARIOS	27,158.06	36,116.45	8,958.39
PROV. POR LENTO MOVIMIENTO DE INVENTARIOS	-1,388.11	-4,496.71	-3,108.60
IMPORTACIONES EN TRANSITO	-191.76	797.28	989.04
TOTAL INVENTARIOS	871,178.14	931,699.24	60,521.10

Este rubro representa USD 931.699.24y corresponde a inventarios de productos y servicios de telas, poli sombras, 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 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
EDIFICIOS	40,295.88	40,295.88	0.00
MUEBLES Y ENSERES	21,144.20	21,144.20	0.00
EQUIPO DE COMPUTACION	21,483.72	21,571.08	87.36
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	246,019.79	294,910.87	48,891.08
EQUIPOS DE OFICINA	3,418.49	3,418.49	0.00
COSTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	332,362.08	381,340.52	48,978.44
DEPRECIACION ACUMULADA	-172,095.56	-194,274.03	-22,178.47
	160,266.52	187,066.49	26,799.97

En Propiedad Planta y Equipo se registra; Edificios, Equipos de computación, Muebles y Equipos de Oficina; por el valor de USD 187.066.49, 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 7.- OBLIGACIONES BANCARIAS

No. OBLIGACION	FECHA		MONTO PRESTAMO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	INTERESES CORTO PLAZO	TOTAL CORTO PLAZO
	INICIO	VCMTO					
249230 (*)	03-sep-12	03-sep-13	25.000,00	25,000.00		427.74	25,427.74
268748-00	03-sep-13	04-sep-14	45.000,00	45,000.00		769.92	45,769.92
1209663	04-ago-11	19-jul-14	28.000,00	6,199.03			6,199.03
1624949	27-nov-12	12-nov-15	30.000,00	10,051.74	10,251.95		10,051.74
Produbanco	05-jun-13	10-may-15	26,364.80	8,472.66	12,897.72		8,472.66
				94,723.43	23,149.67	1,197.66	95,921.09
TARJETAS							
VISA							-2,433.32
TOTAL OBLIGACIONES					23,149.67		93,487.77

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

NOTA 8.- PROVEEDORES

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
CUENTAS POR PAGAR			
PROVEEDORES	-1,037,166.26	-1,145,518.33	-108,352.07
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-1,037,166.26	-1,145,518.33	-108,352.07

Constituyen todas las obligaciones pendientes de pago que tiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 por el valor de USD 1.145.518.33, que tiene relación con los proveedores nacionales.

NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

CUENTAS		SALDOS NIIFS		VARIACION
		31/12/2012	31/12/2013	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(*)	-86,933.71	-76,332.08	10,601.63
CON EL IEISS		-11,131.33	-12,808.70	-1,677.37

POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-97,390.27	-108,321.86	-10,931.59
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	-8,960.07		8,960.07
ANTICIPOS DE CLIENTES	-14,100.00		14,100.00
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	-218,515.38	-197,462.64	21,052.74

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 IESS, fondos de reserva.

(*) Son impuestos pendientes de pago mismos que se liquidan en el 2014

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			
AUTOLANDIA CUOTAS LUV D-MAX	-8,280.00	0.00	8,280.00
AUTOLANDIA CUOTAS JEEP VITRARA	-6,456.00	0.00	6,456.00
CTAS PAGAR. SR ANDRES MARTINEZ L. P.	-251,903.00	-301,903.00	-50,000.00
RESPONSABILIDAD EN GARANTIA	0.00	-15,615.60	-15,615.60
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-266,639.00	-317,518.60	-50,879.60

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

NOTA 11.- PATRIMONIO

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL HIDALGO OLIVIA	-875.00	-875.00	0.00
CAPITAL SOCIAL MARTINEZ ANDRES	-69,125.00	-69,125.00	0.00
Total Capital	-70,000.00	-70,000.00	0.00
RESERVAS			
RESERVA LEGAL 10%	-20,201.75	-42,581.42	-22,379.67
Total Reservas	-20,201.75	-42,581.42	-22,379.67
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
AJUSTE POR CONVERSION DE NEC A NIIF	-61,814.10	-61,814.10	0.00

TOTAL OTROS RESULT. INTEGRALES	-61,814.10	-61,814.10	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUM. AÑOS ANTERI	-310,051.92	-451,043.90	-140,991.98
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-310,051.92	-451,043.90	-140,991.98
RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	-0.03		0.03
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-223,796.74	-359,586.67	-135,789.93
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	-223,796.77	-359,586.67	-135,789.90
TOTAL PATRIMONIO	-685,864.54	-985,026.09	-299,161.55

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

NOTA 12.- INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-5,617,197.57	-6,789,850.99	-1,172,653.42
OTROS INGRESOS	-24,564.86	-39,993.43	-15,428.57
TOTAL INGRESOS	-5,641,762.43	-6,829,844.42	-1,188,081.99

El total de ingresos del ejercicio económico del año 2013 suma USD 6.829.844.42

NOTA 13.- COSTO DE VENTAS

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
COSTOS DE VENTA	4,292,906.69	5,236,731.26	943,824.57
OTROS COSTOS DE VENTA	49,750.47	19,705.80	-30,044.67
TOTAL COSTO DE VENTAS	4,342,657.16	5,256,437.06	913,779.90

El costo de Ventas del ejercicio económico del año 2013 representó el valor de USD 5.256.437.06

NOTA 14.- GASTOS OPERACIONALES

Los Gastos Operacionales se desglosan así:

CUENTAS	SALDOS NIIFS		VARIACION
	31/12/2012	31/12/2013	
Gastos de Venta	382,484.95	428,732.42	46,247.47
Gastos de Administración	525,738.26	566,517.25	40,778.99
Gastos Financieros	44,264.26	43,541.64	-722.62
TOTAL COSTOS Y GASTOS	952,487.47	1,038,791.31	86,303.84

El Gastos Operacionales del período examinado corresponde al monto de USD 1.038.791.31

NOTA 15.- 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 16.- RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

El resultado integral del ejercicio luego de impuestos de **TONICOMSA S.A.**, es de USD 359.586.67 en el año 2013

NOTA 17.- 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.

EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el ejercicio económico del 2013 y a la fecha de emisión del Dictamen de estos Estados Financieros (25 de Mayo del 2014), 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 2013.

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